



Ejercicio 2011

Rendición de Cuentas y Balance de Ejecución Presupuestal

CAJAS PARAESTATALES

Art. 100 - Ley N° 16.134
(Sustituído por Art. 720 Ley N° 16.170)
Art. 101 - Ley N° 16.134
Art. 199 - Ley N° 16.736
(Modificado por Art. 146 Ley N° 18.046)

ANEXO - Parte E

ANEXO PARTE E

INSTITUCIONES QUE ENVIARON INFORMACIÓN:

- CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
- CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES DE PROFESIONALES
UNIVERSITARIOS
- CAJA NOTARIAL

Ley Nro. 16.134 – Artículo 100

“Las personas de derecho público no estatal presentarán ante el Ministerio que corresponda, antes del 30 de abril de cada ejercicio, un presupuesto de funcionamiento e inversiones para el ejercicio siguiente y un Balance de Ejecución por el ejercicio anterior, acompañado con un informe de auditoría contable y de gestión realizado por profesionales independientes. El Poder Ejecutivo, previa verificación, los incluirá a título informativo en la Rendición de Cuentas y Balance de Ejecución Presupuestal correspondiente al Ejercicio respectivo. A efectos de la uniformización de la información, el Poder Ejecutivo determinará la forma de presentación de los documentos referidos”.

Ley Nro. 16.134 – Artículo 101

“Las entidades privadas que perciban fondos públicos deberán presentar ante la Contaduría General de la Nación, en la forma que ésta determine, antes del 30 de abril de cada año, un Balance de Ejecución del ejercicio anterior. El Poder Ejecutivo lo incluirá, a título informativo en la Rendición de Cuentas y Balance de Ejecución Presupuestal correspondiente a ese ejercicio.”

Ley Nro. 16.170 – Artículo 720

“Sustitúyase el Artículo 100 de la Ley Nro. 16.134 de 24 de setiembre de 1990, por el siguiente:

Artículo 100: “Las personas de derecho público no estatal presentarán ante el Ministerio que corresponda, antes del 30 de abril de cada ejercicio, un presupuesto de funcionamiento e inversiones para el ejercicio siguiente y un Balance de Ejecución por el ejercicio anterior, acompañado de los informes técnicos correspondientes. El Poder Ejecutivo los incluirá, a título informativo, en la Rendición de Cuentas y Balance de Ejecución Presupuestal correspondiente al ejercicio respectivo. A efectos de la uniformización de la información, el Poder Ejecutivo determinará la forma de presentación de los referidos documentos.””

Ley Nro. 16.736 – Artículo 199

“Las personas públicas no estatales y los organismos privados que manejan fondos públicos o administran bienes del Estado, presentarán sus Estados Contables, con dictamen de auditoría externa ante el Poder Ejecutivo y el Tribunal de Cuentas, de acuerdo a lo dispuesto por el Artículo 138 del TOCAF y el Artículo 100 de la Ley Nro.16.134 de 24 de setiembre de 1990.

Presentarán una copia de dichos estados contables, dentro de los noventa días del cierre del ejercicio, ante la Auditoría Interna de la Nación. Esta Auditoría efectuará los controles sobre dichos estados en forma selectiva, de acuerdo a las conclusiones que se obtengan de la información proporcionada.

Anualmente publicarán estados que reflejen su situación financiera, los cuales deberán estar visados por el Tribunal de Cuentas.

Con respecto a las Cajas Paraestatales de Seguridad Social, se mantendrá exclusivamente el régimen dispuesto por sus respectivas leyes orgánicas o, en su caso, por el Artículo 100 de la Ley Nro. 16.134 de 24 de setiembre de 1990, en la redacción dada por el Artículo 720 de la Ley Nro. 16.170 de 28 de diciembre de 1990, así como los regímenes de contralor vigentes a la fecha de sanción de esta ley en lo que se refiere a sus Estados Contables”.

Ley Nro. 18.046 – Artículo 146

Sustitúyase el inciso 1° del artículo 199 de la Ley N° 16.736 de 5 de enero de 1996 en la redacción dada por el artículo 417 de la Ley N° 17.930 de 19 de diciembre de 2005, por el siguiente:

“**Artículo 199** - Las personas públicas no estatales y los organismos privados que manejan fondos públicos o administran bienes del Estado, presentarán sus Estados Contables, con dictamen de auditoría externa, ante el Poder Ejecutivo y el Tribunal de Cuentas, de acuerdo a lo dispuesto por el Artículo 589 de la Ley N° 15.903 de 10 de noviembre de 1987 con las modificaciones introducidas por el Art. 482 de la Ley N° 17.296 de 21 de febrero de 2001 y por el Artículo 100 de la Ley Nro.16.134 de 24 de setiembre de 1990 en la redacción dada por el Artículo 720 de la ley N° 16.170 de 28 de diciembre de 1990. Autorízase al Poder Ejecutivo a exonerar del dictamen de auditoría externa citado precedentemente”.

Ordenanza N° 81 Tribunal de Cuentas (aprobada en sesión extraordinaria de 17/12/2002)

Dentro del Capítulo Ambito de Aplicación :

“Se define como Unidades Contables del sector público, obligadas a elaborar Estados Contables y presentarlos ante el Tribunal de Cuentas, a todas las organizaciones estatales con competencia para asumir derechos y contraer obligaciones, y con medios para cumplir sus objetivos.”....

“A los efectos de esta Ordenanza, se consideran Unidades Contables a los Organismos, Servicios o Entidades no estatales que perciban fondos públicos o administren bienes del Estado, incluidos en el Artículo 589 de la Ley N° 15.903 de 10/11/987 (Artículo 138 del TOCAF) y Organismos privados definidos en el Artículo 199 de la Ley N° 16.736 de 5 de enero de 1996, (Artículo 160 del TOCAF).”....

Dentro del Capítulo de Presentación de Estados Contables establece:

“Los Estados Contables (o financieros) deberán ser formulados en moneda nacional expresados en moneda de poder adquisitivo de cierre de ejercicio, aplicando a tales efectos la metodología establecida en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29. El índice de ajuste a utilizar será el Índice de Precios al Consumo elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas. Los ajustes practicados para la reexpresión de las partidas incluidas en los Estados Contables (o financieros), deberán necesariamente registrarse en la contabilidad. El Tribunal de Cuentas podrá autorizar, en forma excepcional, la presentación de Estados Contables (o financieros) a valores históricos. También podrá autorizar el uso de otros índices de ajuste representativos de la variación del poder adquisitivo de la moneda. En todos los casos deberá existir una solicitud formal de la unidad contable basada en razones fundadas.” **(Texto dado por Resolución aprobada en Sesión de fecha 1-04-2009)**

Ley Nro. 16.170 - Artículo 55

“La Delegación Uruguaya ante la Comisión Técnica Mixta de Salto Grande presentará al Ministerio de Relaciones Exteriores, antes del 30 de abril de cada ejercicio, el presupuesto de funcionamiento e inversiones a cargo de Rentas Generales, para el ejercicio siguiente y un Balance de Ejecución por el ejercicio anterior, acompañado de un informe de auditoría contable y de gestión.

El Poder Ejecutivo los incluirá en la Rendición de Cuentas y Balance de Ejecución Presupuestal correspondiente al ejercicio respectivo.”



CAJA NOTARIAL

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 31 de diciembre de 2010

En pesos uruguayos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2011

	31 de diciembre de 2011		31 de diciembre de 2010	
Activo Corriente (Nota 3.a)				
Disponibilidades (Nota 3.b)				
Caja	39.903		289.094	
Cuentas corrientes	112.264.668		104.005.602	
Cajas de ahorro	10.585.996	122.890.568	10.601.811	114.896.507
Inversiones temporarias (Nota 3.c y 4)				
Certificados de depósito	88.880.400		0	
Bonos y notas	170.880.250		475.227.186	
Letras	206.222.586		148.063.135	
Fideicomisos	1.778.874		6.076.118	
Obligaciones negociables	0	467.762.110	502.128	629.868.568
Créditos (Nota 3.d)				
Deudores por aportes				
Créditos vigentes	123.513.570		110.975.486	
Deudores en gestión de cobro	69.383.537		68.747.342	
Previsión para Deuds Incobrables	-49.909.246	142.987.861	-41.869.696	137.853.133
Deudores por préstamos				
Créditos vigentes	19.586.105		22.871.539	
Intereses deveng. a cobrar	179.458		212.680	
Deudores en gestión de cobro	22.226.340		24.388.473	
Previsión para Deuds Incobrables	-8.089.391	33.902.512	-9.383.460	38.089.232
Intereses deveng. a cobrar por Inv.Fin.		35.681.145		38.941.380
Deudores por facilidades de pago				
Créditos vigentes	19.705.738		20.531.539	
Intereses deveng. a cobrar	3.746.805		4.164.316	
Previsión para Deuds Incobrables	-17.841.030	5.611.514	-16.292.720	8.403.135
Deudores al S.N.S.				
Créditos vigentes	27.955.856		6.134.719	
Previsión para Deuds Incobrables	-44.006	27.911.850	-231	6.134.488
Documentos a cobrar				
Créditos vigentes	12.007.276		12.982.021	
Deudores en gestión de cobro	172.512		178.518	
Previsión para Deuds Incobrables	-150.603	12.029.185	-135.274	13.025.264
Pagos adelantados		324.169		632.815
Otros deudores		1.013.428		1.106.648
Total créditos		259.461.664		244.186.094
Bienes de cambio				
Otros bienes (Nota 3.f)	3.080.947	3.080.947	3.390.696	3.390.696
Otras inversiones (Nota 3.h)				
Inversiones forestales	9.947.212		12.198.493	
Inversiones ganaderas	87.471.845		80.696.582	
Inversiones inmobiliarias	4.687.514	102.106.571	4.146.918	97.041.993
Total Activo Corriente		955.301.859		1.089.383.858
Activo no Corriente				
Inversiones financieras no corrientes (Nota 3.g y 5)				
Certificados de depósito	0		9.291.735	
Bonos y notas	2.847.999.487		2.605.418.296	
Letras	161.109.395		20.248.959	
Fideicomisos	24.243.679		26.167.888	
Obligaciones Negociables	0	3.033.352.561	0	2.661.126.878
Otras inversiones no corrientes (Nota 3.h)				
Inversiones forestales	141.129.623		162.963.351	
Inversiones ganaderas	184.422.274		180.464.274	

Av. 18 de Julio 1730, piso 10, CP.: 11.200, Montevideo, Uruguay

Teléfono (+598) 2401.2414 - Fax (+598) 2409.2800

Sito en Internet: <http://www.cajanotarial.org.uy> - Correo electrónico: cajanot@cajanotarial.org.uy



CAJA NOTARIAL

Inversiones inmobiliarias	2.082.245.346	2.407.797.243	2.143.599.456	2.487.027.082
Créditos no corrientes (Nota 3.d)				
Deudores por aportes				
Deudores en gestión de cobro	476.990.312		431.969.302	
Previsión para Deuds Incobrables	<u>-449.183.213</u>	27.807.099	<u>-376.827.260</u>	55.142.041
Deudores por préstamos				
Créditos vigentes	9.799.506		12.936.085	
Deudores en gestión de cobro	374.265		2.231.206	
Previsión para Deuds Incobrables	<u>-527.542</u>	9.646.229	<u>-828.334</u>	14.338.957
Deudores por facilidades de pago				
Créditos vigentes	18.840.325		21.595.610	
Intereses deveng. a cobrar	0		600.951	
Previsión para Deuds Incobrables	<u>-4.028.824</u>	14.811.501	<u>-6.530.541</u>	15.666.020
Deudores al S.N.S.				
Créditos vigentes	4.558.005		136.933	
Deudores en gestión de cobro	43.722		41.247	
Previsión para Deuds Incobrables	<u>-435.010</u>	4.166.717	<u>-2.082</u>	176.098
Documentos a cobrar				
Deudores en gestión de cobro	1.552.609		1.606.662	
Previsión para Deuds Incobrables	<u>-1.355.425</u>	197.184	<u>-1.217.470</u>	389.192
Pagos adelantados		84.703		0
Otros deudores		2.653.980		3.094.561
Total créditos		<u>59.367.413</u>		<u>88.806.869</u>
Bienes de Uso (Nota 3.i y 6)				
Bienes de uso (valor bruto)	76.120.573		77.037.197	
Bienes de uso (amort. acumulada)	<u>-56.934.874</u>	19.185.699	<u>-62.645.135</u>	14.392.062
Bienes de cambio no corrientes				
Otros bienes (Nota 3.f)	<u>113.288</u>	113.288	<u>2.247.123</u>	2.247.123
Total Activo no corriente		<u>5.519.816.203</u>		<u>5.253.600.014</u>
TOTAL DE ACTIVO		<u>6.475.118.062</u>		<u>6.342.983.872</u>
Pasivo Corriente (Nota 3.j)				
Deudas por prestaciones				
Acreedores por Pasividades	756.228		891.271	
Acreedores por Subsidios	<u>329.341</u>	1.085.569	<u>314.657</u>	1.205.928
Deudas con Organismos Públicos				
T.G.N.: I.R.P.	229.973		225.259	
Fondo de Solidaridad	14.625.583		14.900.972	
D.G.I.: I.R.P.F.	1.259.137		1.431.813	
F.R.L.	438.056		455.165	
D.G.I.: I.A.S.S.	<u>8.383.605</u>	24.936.354	<u>8.085.435</u>	25.098.645
Deudas con Instituciones gremiales		<u>2.949.777</u>		<u>3.572.254</u>
Deudas diversas				
Remuneraciones al personal a pagar	0		142.352	
Depósitos en garantía	5.672		37.223	
Acreedores fiscales	21.409		34.524	
Acreedores por depósitos en garantía	1.162.647		1.444.807	
Cobros anticipados	11.988.519		0	
Retenc.s/pasividades y sueldos	3.798.814		3.001.345	
Cobranzas recibidas	20.431		67.490	
Acreedores varios	8.651.008		7.422.909	
Provisiones	<u>7.700.093</u>	33.348.593	<u>7.894.757</u>	20.045.408
Total Pasivo Corriente		<u>62.320.293</u>		<u>49.922.234</u>
Pasivo no corriente				
Deudas diversas no corrientes				
Acreedores varios	<u>0</u>	0	<u>358.128</u>	358.128

Av. 18 de Julio 1730, piso 10, CP.: 11.200, Montevideo, Uruguay

Teléfono (+598) 2401.2414 - Fax (+598) 2409.2800

Sito en Internet: <http://www.cajanotarial.org.uy> - Correo electrónico: cajanot@cajanotarial.org.uy



CAJA NOTARIAL

Total Pasivo no Corriente		<u>0</u>		<u>358.128</u>
TOTAL DE PASIVO		<u>62.320.293</u>		<u>50.280.362</u>
Patrimonio (Nota 3.I)				
Reservas Legales				
Reserva Fondo I.V.S.	1.807.326.217		1.717.226.976	
Reserva Fdo. S.N.S.	159.931.603		114.665.627	
Fondo art.28 Ley 17.437 (Nota 9)	<u>284.375.921</u>	<u>2.251.633.740</u>	<u>260.008.881</u>	<u>2.091.901.484</u>
Reservas Voluntarias				
Reserva Fdo.Esp.Atenc.Enf.Ext.	20.701.540		20.288.270	
Reserva Previsión (Nota 10)	87.441.192		83.372.165	
Autoseguro de Plantaciones (Nota 10)	<u>14.053.300</u>	<u>122.196.032</u>	<u>13.101.119</u>	<u>116.761.553</u>
Ajustes al Patrimonio				
Revaluación de Activos	1.837.817.470		1.792.959.586	
Ajustes por Inflación	<u>2.201.150.527</u>	<u>4.038.967.997</u>	<u>2.291.080.886</u>	<u>4.084.040.472</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>6.412.797.769</u>		<u>6.292.703.509</u>
PASIVO y PATRIMONIO		<u>6.475.118.062</u>		<u>6.342.983.872</u>



CAJA NOTARIAL

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 31 de diciembre de 2010

En pesos uruguayos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2011

(Nota 3.k)

	<u>31 de diciembre de 2011</u>		<u>31 de diciembre de 2010</u>	
Cuentas de Orden: Activo				
Valores notariales en custodia	195.928.981		197.533.516	
Documentos recibidos en garantía	2.058.469	197.987.450	2.136.036	199.669.553
Cuentas de Orden: Pasivo				
Valores notariales	195.928.981		197.533.516	
Documentos en custodia	2.058.469	197.987.450	2.136.036	199.669.553



CAJA NOTARIAL

ESTADO DE AUMENTOS Y DISMINUCIONES

Por el período 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010
En pesos uruguayos de poder adquisitivo de 2011

	<u>1 enero al 31 diciembre 2011</u>	<u>1 enero al 31 diciembre 2010</u>
Ingresos operativos		
Recaudación de Montepío Notarial	1.009.741.171	899.377.436
Aportes al Fondo Sistema Notarial de Salud	226.375.614	202.773.057
Papel Notarial Nominativo	6.956.646	8.327.530
Otras recaudaciones operativas	99.241.386	112.763.792
Total de ingresos operativos	<u>1.342.314.818</u>	<u>1.223.241.815</u>
Egresos operativos		
Prestaciones de pasividades	960.335.737	929.929.124
Prestaciones de salud	173.026.414	187.294.285
Otras prestaciones	<u>6.096.559</u>	<u>6.751.967</u>
	<u>1.139.458.710</u>	<u>1.123.975.375</u>
Resultado bruto operativo	202.856.109	99.266.440
Gastos de Administración		
Retribuciones personales	-56.634.690	-54.275.425
Cargas sociales sobre servicios personales	-6.086.176	-4.793.641
Materiales y suministros	-4.298.917	-3.767.318
Servicios no personales	-22.832.376	-20.889.594
Amortizaciones (Nota 3.i)	-4.425.433	-2.775.212
Subsidios y otras transferencias	-153.461	-178.328
Otras deducciones	-484.033	-434.384
Maquinarias, equipos y mobiliarios	<u>-270.803</u>	<u>-182.323</u>
Deudores incobrables (Nota 3.d)	-116.170.190	-99.252.099
Resultado neto operativo	-8.499.971	-87.281.883
Resultados netos de actividades no operativas		
Resultado neto por Inversiones Inmobiliarias	-4.156.452	-1.250.368,70
Resultado neto por Inversiones Ganaderas	42.517.120	81.625.875,11
Resultado neto por Inversiones Forestales	16.945.105	5.758.468,02
Resultados de venta de inmuebles	115.188	3.752.356
Resultados de venta de bienes de uso	54.055	80.035
Otros resultados netos	<u>952.525</u>	<u>925.663</u>
	<u>56.427.540</u>	<u>90.892.028</u>
Resultados financieros		
Intereses	154.410.503	164.623.491
Reajuste de valores	32.165.238	25.071.360
Diferencias de cambios netas	-24.158.808	-13.831.858
Préstamos incobrables	647.076	466.217
Descuentos	167.692	227.628
Otros resultados financieros	-3.661.451	-4.766.915
Resultados por desvalorización monetaria	<u>-42.643.858</u>	<u>-36.064.086</u>
(Nota 2,6)	<u>116.926.392</u>	<u>135.725.836</u>
Superavit del ejercicio (Nota 9)	<u>164.853.961</u>	<u>139.335.981</u>



CAJA NOTARIAL

ESTÁDIO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL (Notas 3.1, 9 y 10)

01.01.11 - 31.12.11

(en pesos uruguayos)
Ajustado por inflación

	SALDOS INICIALES	AJUSTES a los SALDOS INICIALES	SALDO INICIAL AJUSTADO	RESERVA VOLUNTARIA	RESULTADO del EJERCICIO	SUBTOTALES	CAPITALIZACIÓN de AUMENTOS	BAJA de DISMINUCIONES	SALDOS FINALES
RESERVAS LEGALES									
FONDO I.V.S.	1.716.869.231	357.745	1.717.226.976			1.717.226.976	1.583.138.717	-1.493.039.477	1.807.326.217
FONDO S.N.S.	114.665.627		114.665.627			114.665.627	183.107.521	-137.841.546	159.931.603
FONDO Art.28 Ley.17.437	260.008.881		260.008.881			260.008.881	24.367.040		284.375.921
RESERVAS VOLUNTARIAS									
FDO. ATENCION ENFERMEDADES en EXTERIOR	20.288.270		20.288.270			20.288.270	970.663	-557.393	20.701.540
FONDO RESERVA PREVISION	83.372.165		83.372.165			83.372.165	4.069.027		87.441.192
FDO. AUTOSEGURO PLANTACS. FORESTALES	13.101.119		13.101.119	312.774		13.413.892	639.408		14.053.300
AJUSTES AL PATRIMONIO									
REVALUAC. VOLUNTARIA de INMUEBLES	1.042.217.546		1.042.217.546	44.861.138		1.087.078.684			1.087.078.684
OTROS AJUSTES al PATRIMONIO	750.742.040		750.742.040	-3.254		750.738.786			750.738.786
AJUSTE POR INFLACION	1.792.814.192	498.266.694	2.291.080.886	-89.930.359		2.201.150.527			2.201.150.527
RESULTADO DEL EJERCICIO					164.853.961	164.853.961	-1.796.292.376	1.631.438.415	0
TOTAL DEL PATRIMONIO	5.794.079.071	498.624.438	6.292.703.509	-44.759.701	164.853.961	6.412.797.769	0	0	6.412.797.769



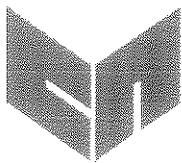
CAJA NOTARIAL

ESTADO DE USOS Y FUENTES DE FONDOS

Fondos = Disponibilidades + Inversiones Temporarias (Nota 2.5)

Por el período 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010
En pesos uruguayos de poder adquisitivo de 2011

	<u>1 enero al 31 diciembre 2011</u>	<u>1 enero al 31 diciembre 2010</u>
Fondos derivados de actividades operativas		
Resultado del Ejercicio	164.853.961	139.335.981
Ajustes de resultados que no significaron movimientos de fondos:		
Resultado por desvalorización monetaria	42.643.858	36.233.348
Ajuste por inflación cuentas diferenciales	3.661.451	5.020.998
Previsión deudores incobrables	115.523.114	98.785.882
Recaudación devengada a cobrar	-21.325.306	-19.443.549
Recaudación devengada (convenios sin firmar)	1.157.953	0
Provisiones	430.455	1.675.281
Amortizaciones	4.425.433	2.775.212
Intereses devengados	-68.409.615	-54.883.890
Consumo otros bienes	2.771.889	2.856.716
Autoseguro previsión de incendios	312.774	377.798
Costo de ventas de Bienes de Uso	10.547	0
Diferencias de cambio	-7.634.647	-10.577.576
Ajustes que no movieron fondos inmobiliarios	20.083.686	18.530.303
Ajustes que no movieron fondos forestales	16.252.108	20.178.737
Ajustes que no movieron fondos ganaderos	-8.804.388	-55.756.472
	<u>101.099.311</u>	<u>45.772.788</u>
Variación de rubros operativos		
Variación de Créditos operativos	-39.150.350	-49.822.676
Variación de Otros bienes	-350.813	-135.617
Variación de Deudas	15.585.554	753.473
	<u>-23.915.609</u>	<u>-49.204.820</u>
Fondos provenientes de actividades operativas	242.037.663	135.903.950
Fondos de actividades de inversión		
Disminución de créditos de Préstamos	6.420.885	6.578.514
Aumento de inversiones inmobiliarias	-4.029.872	-1.184.758
Aumento de inversiones ganaderas	-2.061.201	-15.835.269
Disminución de inversiones forestales	7.832.486	25.112.467
Aumento de inversiones financieras	-336.333.914	203.334.249
Aumento de otras inversiones y bienes de uso	-9.282.164	-5.965.882
	<u>-337.453.780</u>	<u>212.039.322</u>
Fondos obtenidos/utilizados en el ejercicio	-95.416.117	347.943.272
Fondos al inicio del ejercicio		
Disponibilidades	114.896.507	128.144.460
Inversiones Temporarias	<u>629.868.568</u>	<u>295.489.597</u>
	744.765.075	423.634.057
Diferencias de cambio en fondos	275.452	-131.919
R.D.M. en fondos	-58.971.733	-26.680.335
	<u>686.068.794</u>	<u>396.821.803</u>
Fondos al cierre del ejercicio	<u>590.652.677</u>	<u>744.765.075</u>
Fondos al cierre del ejercicio según Estado de Situación Patrimonial		
Saldo de Disponibilidades	122.890.568	114.896.507
Saldo de Inversiones Temporarias	<u>467.762.110</u>	<u>629.868.568</u>
	<u>590.652.677</u>	<u>744.765.075</u>



CAJA NOTARIAL

Notas a los estados contables

31 de diciembre de 2011

NOTA 1 - INFORMACION BASICA SOBRE LA INSTITUCION

La Caja Notarial de Jubilaciones y Pensiones, denominada Caja Notarial de Seguridad Social a partir de la sanción de la ley 17.437 de 20 de diciembre de 2001, es una persona de derecho público no estatal, creada por la ley 10.062 de 15 de octubre de 1941, cuyo cometido es la cobertura de seguridad social para los escribanos, los empleados de escribanías, los empleados de la Asociación de Escribanos del Uruguay y los empleados de la propia Caja.

A partir de la vigencia de la ley 17.437 se rige por las disposiciones de su nuevo estatuto jurídico.

En el marco de su cometido, la Caja sirve prestaciones de invalidez, vejez y supervivencia, subsidios por expensas fúnebres, subsidios por enfermedad y, hasta el 30 de junio de 2011, atención integral de salud. A partir del 1º de julio de 2011, con el ingreso de los afiliados de Caja Notarial al Seguro Nacional de Salud, el Instituto brinda prestaciones complementarias de salud. Cuenta además con un panteón en el Cementerio del Norte, con una biblioteca y con un centro de esparcimiento (Casa del Afiliado) y presta subsidios para la atención médica en el exterior.

Las reservas técnicas del régimen de seguro social que administra, se encuentran aplicadas en inversiones financieras, inmobiliarias, forestales y agropecuarias, y en créditos personales a sus propios afiliados.

Atento a lo dispuesto en el artículo 5to. de la ley 17.437, la Caja está exonerada de toda clase de impuestos nacionales y tributos departamentales por las actuaciones y operaciones que realice, así como por sus bienes.

De acuerdo al artículo 6to. de la citada norma, el Estado no asume responsabilidad pecuniaria alguna vinculada a la subsistencia del Instituto o a la financiación de sus obligaciones.



CAJA NOTARIAL

NOTA 2 - PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Bases de preparación de los estados contables

Los estados contables han sido preparados de acuerdo a normas contables adecuadas requeridas por la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la República sobre Formulación y Presentación de Estados Contables.

Esta ordenanza dispone tomar como fuente de normas contables, por orden de prioridad, las siguientes:

- a) las normas establecidas por el propio Tribunal de Cuentas de la República,
- b) el Decreto 103/91 del 27 de febrero de 1991,
- c) las Normas Internacionales de Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

2.2 Criterio general de valuación

Los activos están valuados a sus respectivos costos de adquisición o producción, con excepción de la Moneda Extranjera, Valores Públicos, Inversiones Agropecuarias (ganadería y forestación), e Inversión en inmuebles, los cuales están valuados según los criterios que se explican en la Nota 3 sobre "Criterios específicos de valuación".

2.3 Concepto de capital

El concepto de capital adoptado para determinar los resultados, es el de capital financiero.

2.4 Moneda de cuenta

Los estados contables que se presentan reflejan en forma integral las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda, presentándose las cifras reexpresadas en moneda de poder adquisitivo de cierre de ejercicio.

Para realizar la reexpresión de los rubros incluidos en los estados contables se utilizó el Índice General de los Precios del Consumo (I.P.C.) elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas del cual surge una variación para el año 2011 de 8,60%.

2.5 Definición de fondos

Para la preparación del Estado de Usos y Fuentes de Fondos se utilizó el criterio de fondos igual "Efectivo y Equivalente de Efectivo" considerando a estos efectos como equivalente de efectivo las "Disponibilidades" más las "Inversiones Temporarias".



CAJA NOTARIAL

2.6 Criterio general de reconocimiento de Resultados

El criterio utilizado para el reconocimiento de las ganancias, es el de asociar las mismas a la conclusión del proceso ganancial. Por su parte las pérdidas se asignan a resultados de acuerdo al criterio general de lo devengado.

La amortización de los bienes de uso e intangibles es calculada de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 3 i.

El rubro "Resultado por desvalorización monetaria" muestra el efecto de la inflación sobre las partidas expuestas a la pérdida del poder adquisitivo de la moneda generados en cada uno de los ejercicios.

NOTA 3 - CRITERIOS ESPECIFICOS DE VALUACION

Los criterios de valuación aplicados para los principales rubros de los estados fueron:

a) Cuentas en moneda extranjera (o reajustables)

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizaron arbitradas a moneda nacional al tipo de cambio del día de su realización.

Los saldos al cierre de ejercicio de los activos y pasivos en dólares U.S.A. se convirtieron a pesos al tipo de cambio billete interbancario comprador a esa fecha (US\$ 1 = \$ 19,903)

Los activos y pasivos en moneda reajutable (Unidades Indexadas, Unidades Reajustables o Índice de los Precios del Consumo) se valoraron al cierre de ejercicio conforme al valor de las distintas unidades de cuenta a esa fecha, o a las que correspondiere de acuerdo a las disposiciones contractuales.

Las diferencias resultantes de las variaciones del tipo de cambio y de los otros indicadores de reajuste se computaron como resultados del ejercicio.

El siguiente es el detalle de las cotizaciones o valores de las monedas extranjeras o unidades de cuenta con que principalmente opera el Instituto: promedio anual y al cierre de los estados contables:

	2.010		2.011	
	Promedio	Cierre	Promedio	Cierre
Dólar (USA)	20,059	20,103	19,314	19,903
UI		2,1390		2,3171
IPC	97,31	100,00	105,18	108,60



CAJA NOTARIAL

b) Disponibilidades

Las disponibilidades se presentan por su valor nominal, considerando lo señalado en el literal a) cuando corresponde.

c) Inversiones temporarias

Las cuentas bancarias figuran por los saldos mantenidos al cierre, expresando los saldos en moneda extranjera y en moneda reajutable según lo expuesto en el literal a) de esta nota.

Los Fideicomisos Financieros en UI se valúan por su valor nominal.

d) Créditos

Los créditos se presentan por su valor nominal. Los saldos en moneda extranjera o reajutable se reexpresan al cierre del ejercicio de acuerdo al criterio expuesto en la nota 3 a).

Se deduce de los saldos deudores la previsión por el riesgo de incobrabilidad, la cual es calculada de acuerdo a los siguientes criterios:

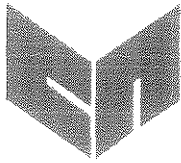
- 10% de los saldos de deudores por Facilidades Pago y de deudores en Gestión de Cobro.
- 100% de los intereses devengados en el ejercicio sobre los saldos de deudores en Gestión de Cobro.
- 12,5% de los saldos de Préstamos sin garantía real con atrasos mayores a 3 meses y hasta 6 meses.
- 25% de los saldos de Préstamos sin garantía real con atrasos mayores a 6 meses y hasta 12 meses.
- 50% de los saldos de Préstamos sin garantía real con atrasos mayores a 12 meses.

e) Bienes de cambio

Para la valuación de los Bienes de Cambio se adoptaron los siguientes criterios:

- Bienes de Cambio Forestales

Las Plantaciones se valúan en función de la tasación técnica que sirve de base para la contratación del seguro con el Banco de Seguros del Estado;



CAJA NOTARIAL

El incremento de valor producido como consecuencia del crecimiento de natural de las plantaciones y de los cambios de precios de la madera se consideran una utilidad diferida hasta tanto se tenga una razonable certeza de que concluirá el proceso ganancial de acuerdo a lo explicitado en la Nota 2.6.

- Bienes de Cambio Ganaderos

Los semovientes, se valúan por su valor neto de realización al cierre del ejercicio.

f) Otros bienes

Las existencias de papel para producción de Papel Notarial de Actuación se presentan a su valor de adquisición expresado a moneda de cierre de acuerdo con el criterio explicado en la nota 2.4.

g) Inversiones financieras a largo plazo

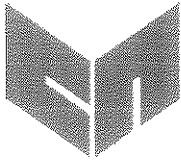
Los valores públicos se valúan de la siguiente forma:

- . Bonos del Tesoro, por su cotización sin cupón a la fecha de cierre en la Bolsa de Valores de Montevideo,
- . Notas del Tesoro y del BCU en UI, Bonos en pesos ajustables por UI y Fideicomiso Financiero Fondo de Inversión Departamental en UI, la cotización surge de prorratear la diferencia entre el valor de compra y el valor nominal, por los meses faltantes para el vencimiento.
- . Para todos los activos financieros se considera, si corresponde, lo indicado en el literal a) de esta nota.
- . Los intereses devengados a cobrar a la fecha del balance se computan en el capítulo de Créditos.

h) Otras inversiones a largo plazo

- Inversiones en inmuebles

Manteniendo un criterio consistente con el ejercicio anterior el valor neto de los inmuebles refleja el valor de tasación de los mismos. La diferencia entre el valor determinado de acuerdo con el criterio explicado en la nota 2.4 y el valor de tasación, se contabilizó en el Patrimonio acreditando la Reserva Voluntaria de Inmuebles.



CAJA NOTARIAL

- Inversiones inmobiliarias, forestales y ganaderas

Se presentan anexos con los Estados de Situación Patrimonial y Estados de Aumentos y Disminuciones de estas inversiones.

- Foresur G.I.E

Corresponde al valor de la inversión en una asociación con un grupo de interés económico para exportación de madera. El saldo de la cuenta comprende los montos invertidos en el grupo en concepto de capitalizaciones en efectivo (US\$ 3.000) y en créditos por reliquidaciones de precios de venta, dispuestas por la Asamblea de FORESUR.

En atención a lo dispuesto en la cláusula cuarta del convenio suscrito entre Caja Notarial y FORESUR, el citado grupo resolvió el 31 de mayo de 2004, rescindir el vínculo con este Instituto por vencimiento del plazo contractual.

Como consecuencia de ello, se iniciaron gestiones ante el grupo para obtener una compensación por las contribuciones al fondo de reserva (2% de las ventas) y demás capitalizaciones.

Desde el ejercicio 2010 se realiza una amortización de 20% anual sobre esta inversión.

i) Bienes de Uso

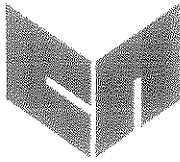
Valuación

Los bienes de uso figuran a sus valores de adquisición netos de amortizaciones acumuladas, reexpresados de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.4. Los inmuebles urbanos y rurales afectados al uso, se valúan en la forma descripta en el literal anterior.

Amortizaciones

Las amortizaciones se calculan linealmente sobre los valores revaluados al cierre del ejercicio. Las mismas son cargadas al Estado de Resultados utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, calculados según la vida útil estimada para cada categoría, a partir de la fecha de su incorporación. Las vidas útiles estimadas para cada categoría son las siguientes:

• Inmuebles urbanos (construcciones)	50 años
• Inmuebles rurales (construcciones)	33 años
• Alambrados	20 años
• Maquinaria agrícola y vehículos	10 años
• Muebles y equipos de oficina	10 años
• Equipos de computación y software	5 años



CAJA NOTARIAL

j) Pasivo y provisiones

Los pasivos están presentados por su valor nominal, tomando en consideración lo indicado en literal a) de esta nota. Se incluyen en el pasivo las provisiones por concepto de retribuciones personales, cargas y beneficios sociales.

k) Cuentas de orden

Los valores notariales corresponden al stock en timbres y sellados que no entraron en circulación, presentados por su valor nominal.

Los documentos recibidos en garantía de mantenimiento y/o cumplimiento de ofertas se exponen por su valor nominal, reexpresado en moneda nacional en las condiciones indicadas en el literal a) de esta nota.

l) Patrimonio

El Patrimonio, de acuerdo a lo que surge de los criterios de valuación explicados en las notas anteriores está expresado en su conjunto en moneda de poder adquisitivo de cierre de ejercicio.

Individualmente los rubros de Reservas Legales y Reglamentarias, se mantienen en sus valores nominales históricos. Por su parte, la cuenta de revaluación de activos corresponde a la contrapartida de las reexpresiones contables de inmuebles, bienes de uso, bienes de cambio y otros bienes realizadas hasta el inicio del ejercicio 2003.

La reexpresión del Patrimonio Inicial se muestra en el rubro Ajustes por Inflación en el capítulo Ajustes al Patrimonio.

NOTA 4 - Inversiones Temporarias

TIPO DE INVERSION	BANCO / EN CUSTODIA EN	MONEDA	MON – EXTR O REAJUSTABLE.	TIPO DE CAMBIO	MONEDA NACIONAL
Certificado de Depósito	BROU	UI	4.000.000	2,3171	9.268.400
Certificado de Depósito	BROU	U\$S	4.000.000	19,903	79.612.000
Bonos y Notas en UI	BCU	UI	73.577.446	2,3171	170.486.299
Letras \$	BCU	\$	116.555.002		116.555.002
Letras en UI	BCU	UI	38.698.193	2,3171	89.667.584
Fideicomisos UI	BEVSA	UI	767.716	2,3171	1.778.874
Bonos en U\$S	BCU	U\$S	19.794	19,903	393.950
					467.762.110



CAJA NOTARIAL

NOTA 5 - Inversiones financieras a largo plazo

Los saldos de este capítulo del activo se detallan en un anexo.

NOTA 6 - Bienes de Uso y Otras Inversiones

Se adjunta el cuadro de Bienes de Uso, Intangibles, Inversiones en Inmuebles y Amortizaciones de estos activos al 31 de diciembre de 2011, se presentan por separado los cuadros que corresponden a las inversiones inmobiliarias, forestales y ganaderas. En dichos cuadros se exponen los valores reexpresados de los activos, de acuerdo con la nota 2.4 y la Revaluación voluntaria de inmuebles de inversión.

NOTA 7 - Intangibles

Los Gastos de Organización y Gastos de Censo están completamente amortizados, a excepción de los Gastos de Desarrollo de la inversión forestal.

NOTA 8 - Posición en dólares americanos y en unidades indexadas Posición en dólares americanos

DESCRIPCION	SALDO EN DOLARES	T.C.	SALDO EN MONEDA NACIONAL
Disponibilidades	1.565.072	19,903	31.149.628
Inversiones Temporarias	4.019.794	19,903	80.005.950
Créditos	1.276.893	19,903	25.413.995
Inversiones Financieras	7.176.426	19,903	142.832.407
Créditos no corrientes	197.703	19,903	3.934.877
ACTIVO	14.235.887	19,903	283.336.858
Deudas Diversas	600.512	19,903	11.951.995
Deudas Diversas no corrientes	0	19,903	0
PASIVO	600.512	19,903	11.951.995
POSICION MONETARIA NETA	13.635.375	19,903	271.384.863



CAJA NOTARIAL

Posición en unidades indexadas

DESCRIPCION	SALDO EN U.I.	T.C.	SALDO EN MONEDA NACIONAL
Disponibilidades	0	2,3171	0
Inversiones Temporarias	117.043.355	2,3171	271.201.157
Créditos	16.114.715	2,3171	37.339.407
Inversiones Financieras	1.103.659.298	2,3171	2.557.288.959
Créditos no corrientes	2.744.096	2,3171	6.358.345
ACTIVO	1.239.561.464	2,3171	2.872.187.868
Deudas Diversas	0	2,3171	0
Deudas Diversas no corrientes	0	2,3171	0
PASIVO	0	2,3171	0
POSICION MONETARIA NETA	1.239.561.464	2,3171	2.872.187.868

NOTA 9 - Reservas y superávit del ejercicio

Los saldos de las Reservas Legales (Fondo Invalidez, Vejez y Sobrevivencia – I.V.S.- y Fondo Sistema Notarial de Salud – S.N.S.-), y de las Reservas Voluntarias (Fondo de Atención Médica en el Exterior, Reserva Previsión y Fondo de Autoseguro por Previsión de Incendios Forestales) expresan su situación luego de distribuido el superávit del ejercicio, (\$ 164.853.961,22) según resulta del Estado de Evolución del Patrimonio.

De acuerdo a lo dispuesto en el 1er. inciso del art. 28 de la Ley 17.437, que se transcribe, *“la Caja Notarial, con los saldos de fondos del sistema de invalidez, vejez y sobrevivencia (contribuciones previstas en el literal B del art. 24 de la presente ley menos prestaciones y gastos de administración), generados a partir de la vigencia de esta ley, sólo podrá realizar las inversiones previstas en el artículo 123 de la Ley 16.713 de 3 de setiembre de 1995 y sus modificativas...”*

Durante el ejercicio 2011, los saldos de fondos del sistema IVS resultaron ser negativos en la suma de \$ 40.177.234,32, por lo que no corresponde incrementar la cartera específica dentro de las inversiones financieras del Instituto afectadas a la “Reserva art. 28 Ley 17437” dentro del capítulo Reservas Legales del Patrimonio.



CAJA NOTARIAL

NOTA 10 – Contingencias

- Reserva de Previsión

Caja Notarial mantiene un esquema de autoseguro sobre las construcciones de los inmuebles rurales y del Panteón del Notariado, sobre los bienes muebles de los establecimientos forestal y ganadero (excepto los vehículos) y sobre el valor de las plantaciones forestales. Para ello constituyó la Reserva de Previsión y el Fondo para Autoseguro de Plantaciones Forestales como fondos de cobertura. Estas reservas tienen como cometido respaldar eventuales pérdidas por: a) siniestros en los bienes no asegurados; b) daños en las plantaciones forestales no indemnizados por la póliza contratada.

Por su parte, para los inmuebles urbanos existe un seguro de incendio y adicionales contratado con el Banco de Seguros del Estado.

- Contingencias no contabilizadas

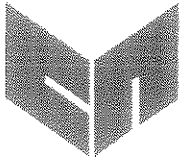
A la fecha de cierre del ejercicio existen las siguientes demandas contra Caja Notarial, las cuales, no han sido contabilizadas como pasivo por entender que las mismas no implican una obligación cierta.

1) Juan José Quagliata c/ Caja Notarial. Demanda de anulación contra resolución de Directorio que desestima recurso de revocación contra la resolución de dicho Cuerpo que constituyó título ejecutivo por \$ 2.764.763,82. (Este juicio se encuentra suspendido de común acuerdo y el Escribano suscribió un convenio por su deuda de aportes).

2) Silvana Chinazzo c/ Caja Notarial. Demanda laboral. Rubros reclamados: aguinaldo, indemnización por despido, indemnización por despido abusivo. (Monto reclamado, calculado al 11/8/2011: \$ 1:291.264).

NOTA 11 – Información Actuarial

Conforme a lo dispuesto por los numerales 2.3 a 2.9 de la Ordenanza No. 82 del Tribunal de Cuentas de la República de 6 de octubre de 2004, se adjuntan como anexos los Cuadros Nos.1, 2, 4 y 5 con información referente a cantidad de afiliados activos y pasivos al 31 de diciembre de 2011 estratificados por cada categoría de afiliación y por tramos de edades; al costo mensual de las prestaciones a diciembre de 2011; a la cantidad estimada de afiliados activos y pasivos por el período 2012 – 2036 en términos



CAJA NOTARIAL

absolutos y relativos; y al costo proyectado para las prestaciones de pasividad durante el mismo período así como su valor actuarial presente.

A su vez, en el cuadro No. 3 se expone: i) el total de activos netos al 31 de diciembre de 2011; ii) el valor actuarial presente de las prestaciones prometidas para el período 2012 - 2036; iii) el déficit resultante de i) menos ii); iv) el valor actuarial presente de los aportes de los afiliados para el período 2012 - 2036.

Cabe señalar que el sistema de financiamiento de las pasividades de Caja Notarial no es de capitalización pura; por tanto, el valor de los activos netos al cierre del ejercicio (i) no tiene porque ser suficiente para la cobertura del valor presente de las prestaciones prometidas (ii). En efecto, el equilibrio o suficiencia del sistema se alcanza con las contribuciones de los activos, tal como puede apreciarse en el propio Cuadro No.3.

La información que se presenta fue elaborada en el año 2011 por el Centro de Investigaciones Económicas (CINVE) para el Sistema de Invalidez, Vejez y Sobrevivencia (I.V.S.) de Caja Notarial

La tasa de descuento aplicada para la obtención de los valores actuariales presentes de las prestaciones y de los aportes es de 3,79% anual y refleja la tasa de rentabilidad promedio estimada de los activos netos en la proyección financiera del Sistema I.V.S. (Escenario Base)

NOTA 12 – Inversiones – tasas de rentabilidad

Atento a lo dispuesto en el artículo 26° de la ley 17.437 de 20 de diciembre de 2001, se informan las tasas de rentabilidad anual de las inversiones de reserva del Instituto al cierre del ejercicio, calculadas en pesos uruguayos reajustados por IPC:

Financieras (incluye préstamos)	6.61%
Inmobiliarias (urbanas de renta)	2.10%
Forestales (no incluye inmuebles)	1.64%
Ganaderas (no incluye inmuebles)	16.44%

NOTA 13 - Administración del riesgo financiero

13.1 General

Como resultado del curso normal de los negocios y operaciones del Instituto surgen exposiciones a riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.



CAJA NOTARIAL

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la Caja Notarial de Seguridad Social (CNSS) a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, la administración del capital por parte del Instituto.

La Dirección de CNSS es responsable de establecer y supervisar las políticas de riesgos del Instituto. Las mismas son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos a los que se enfrenta CNSS, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y controlar los riesgos y el cumplimiento de los límites. Regularmente se revisan las políticas y procedimientos de gestión de riesgos a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades del Instituto.

13.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que el afiliado, beneficiario (préstamos) o contraparte incumpla en sus compromisos de pago, causando una pérdida financiera al instituto.

Créditos

La Gerencia de Finanzas ha definido políticas de crédito que permiten monitorear este riesgo de forma continua. La gerencia espera un correcto comportamiento crediticio y los eventuales incumplimientos están cubiertos razonablemente por las provisiones existentes. La base de clientes está atomizada no habiendo una concentración significativa del riesgo de crédito.

CNSS tiene procedimientos y políticas claramente establecidas para la concesión de préstamos, haciéndose un análisis individualizado de antecedentes en el mercado.



CAJA NOTARIAL

Riesgo de crédito

	Dic-11	Dic-10
Disponibilidades (bancarias)	122.850.665	114.607.413
Créditos	259.461.664	244.186.094
	<u>382.312.329</u>	<u>358.793.507</u>

Exposición por tipo de crédito

	Dic-11	Dic-10
Aportes Diciembre	123.513.570	110.975.486
Deudores por Aportes	19.474.291	26.877.647
Deudores por Préstamos	33.902.512	38.089.232
Deudores por Facilidades de Pago	5.611.514	8.403.135
Deudores SNS	27.911.850	6.134.488
Otros	172.561.497	164.681.593
	<u>259.461.664</u>	<u>244.186.094</u>

Cobertura de créditos

	Dic-11	Prevision
Aportes Diciembre	123.513.570	-
Deudores por Aportes	69.383.537	(49.909.246)
Deudores por Préstamos	41.991.903	(8.089.391)
Deudores por Facilidades de Pago	23.452.544	(17.841.030)
Deudores SNS	27.955.856	(44.006)
Otros	49.198.530	(150.603)
	<u>335.495.940</u>	<u>(76.034.275)</u>
	211.982.370	(76.034.275)

	Dic-10	Prevision
Aportes Diciembre	110.975.486	
Deudores por Aportes	68.747.342	(41.869.696)
Deudores por Préstamos	47.472.693	(9.383.460)
Deudores por Facilidades de Pago	24.695.855	(16.292.720)
Deudores SNS	6.134.719	(231)
Otros	53.841.381	(135.274)
	<u>311.867.476</u>	<u>(67.681.382)</u>
	200.891.990	(67.681.382)



CAJA NOTARIAL

13.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que CNSS encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con sus pasivos financieros. La gerencia financiera administra la liquidez para asegurar, tanto como sea posible, que el Instituto va a tener suficiente liquidez para hacer frente a sus obligaciones, bajo condiciones normales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o a riesgo de afectar la reputación de CNSS.

Si analizamos el mencionado riesgo para el ejercicio 2012, vemos que existen Índices como el de “Razón Corriente “que muestran un bajo nivel del mismo.

La razón corriente indica la capacidad que tiene el Instituto para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo.

Razón Corriente = Activo Corriente / Pasivo Corriente
15.33 veces = 955.301.859/ 62.320.293

Riesgo de liquidez

	Dic-11	Hasta 1 año	1 a 3 años	Más de 3 años
Deudas por prestaciones	1.085.569	1.085.569		-
Deudas fiscales	24.936.354	24.936.354	-	
Deudas diversas	33.348.593	33.348.593		-
Deudas con Instituciones gremiales	2.949.777	2.949.777		
	<u>62.320.293</u>	<u>62.320.293</u>	-	-

	Dic-10	Hasta 1 año	1 a 3 años	Más de 3 años
Deudas por prestaciones	1.205.928	1.205.928		
Deudas fiscales	25.098.645	25.098.645	-	
Deudas diversas	20.403.536	20.045.408	358.128	
Deudas con Instituciones gremiales	3.572.254	3.572.254		
	<u>50.280.362</u>	<u>49.922.234</u>	<u>358.128</u>	-

13.4 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que cambios en los precios del mercado, tales como el tipo de cambio y la tasa de interés, puedan afectar los resultados de CNSS. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es el manejo y control de la exposición a dicho riesgo manteniéndolo en parámetros aceptables y optimizando el retorno.



CAJA NOTARIAL

Riesgo de moneda

CNSS incurre en riesgos de moneda extranjera en prestación de servicios, compras y préstamos financieros denominados en monedas diferentes al peso uruguayo. La moneda que origina principalmente este riesgo es dólar estadounidense. Este riesgo es monitoreado de forma de mantener la exposición al mismo en niveles aceptables para el Instituto.

Riesgo de tasa de interés

Este factor se origina por los activos y pasivos financieros, asociado a las tasas de interés pactadas.

CNSS no posee pasivos financieros, por lo que las tasas de interés solo impactan en la rentabilidad mayor o menor de nuestras inversiones financieras.

Administración de capital

La política del Directorio Honorario es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los afiliados, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los diferentes negocios que gestiona o vaya a gestionar el Instituto. No hubo cambios en el enfoque de CNSS para la administración de capital durante el año.



CAJA NOTARIAL

Nota 3.h - ANEXO

CAJA NOTARIAL DE SEGURIDAD SOCIAL: INMOBILIARIA

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 31 de diciembre de 2010

En pesos uruguayos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2011

	<u>31 de diciembre de 2011</u>		<u>31 de diciembre de 2010</u>		
Activo Corriente (Nota 3.a)					
Créditos (Nota 3.d)					
Deudores por arrendamientos		2.350.332		2.700.749	
Deudores por gastos comunes		2.230.128		1.523.576	
Deudores por venta de inmuebles		0		51.850	
Documentos a cobrar		24.409		0	
Deudores en gestión de cobro	122.154		115.240		
Previsión para Deuds Incobrables	<u>-114.043</u>	8.111	<u>-95.516</u>	19.723	
Pagos adelantados		74.534		0	
Otros deudores		0		9.141	
Total créditos		<u>4.687.514</u>		<u>4.305.040</u>	
Total Activo Corriente		<u>4.687.514</u>		<u>4.305.040</u>	
Activo no Corriente					
Inmuebles de renta (Nota 3.h)					
Inmuebles urbanos: valor bruto		656.666.224		655.314.030	
Amortizaciones acumuladas		-437.062.851		-425.254.689	
Inmuebles rurales: valor bruto		1.815.774.017		1.863.989.230	
Amortizaciones acumuladas		<u>-20.053.471</u>	<u>2.015.323.919</u>	<u>-17.365.176</u>	<u>2.076.683.395</u>
Bienes de Uso (Nota 3.i y 6)					
Bienes de uso: valor bruto		4.658.124		3.693.958	
Amortizaciones acumuladas		-2.286.198		-1.959.498	
Inmuebles de uso: valor bruto		247.902.106		243.174.222	
Amortizaciones acumuladas		<u>-183.649.207</u>	<u>66.624.825</u>	<u>-178.223.346</u>	<u>66.685.337</u>
Créditos no corrientes (Nota 3.d)					
Deudores por venta de inmuebles		0		53.215	
Pagos adelantados		223.605		0	
Deudores en gestión de cobro	7.116.720		7.135.124		
Previsión para Deuds Incobrables	<u>-7.043.724</u>	72.997	<u>-6.957.614</u>	177.510	
Total créditos no corrientes		<u>296.602</u>		<u>230.725</u>	
Total Activo no corriente		<u>2.082.245.346</u>		<u>2.143.599.456</u>	
TOTAL DE ACTIVO		<u><u>2.086.932.860</u></u>		<u><u>2.147.904.496</u></u>	
Pasivo Corriente (Nota 3.j)					
Deudas diversas					
Cobros anticipados		<u>0</u>		<u>158.122</u>	<u>158.122</u>
Total Pasivo Corriente		<u>0</u>		<u>158.122</u>	
TOTAL DE PASIVO		<u>0</u>		<u>158.122</u>	
Patrimonio					
Reservas Legales					
Reserva Fondo I.V.S.		857.118.583	857.118.583	930.822.664	<u>930.822.664</u>
Ajustes al Patrimonio					
Contribución al Fondo I.V.S.		-47.360.113		-38.387.120	
Revaluación voluntaria de inmuebles		1.087.078.684		1.131.838.385	
Ajustes por Inflación		191.443.671 ₁		120.231.304	

Av. 18 de Julio 1730, piso 10, CP.: 11.200, Montevideo, Uruguay

Teléfono (+598) 2401.2414 - Fax (+598) 2409.2800

E.S.P. Inmobiliaria Internet: <http://www.cajanotarial.org.uy> - Correo electrónico: cajanot@cajanotarial.org.uy



CAJA NOTARIAL

CAJA NOTARIAL DE SEGURIDAD SOCIAL: INMOBILIARIA

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 31 de diciembre de 2010
En pesos uruguayos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2011

	<u>31 de diciembre de 2011</u>		<u>31 de diciembre de 2010</u>	
Resultados Acumulados	2.693.299		736.438	
Resultado del Ejercicio	-4.041.264	1.229.814.277	2.504.703	1.216.923.711
TOTAL DE PATRIMONIO	2.086.932.860		2.147.746.375	
PASIVO y PATRIMONIO	2.086.932.860		2.147.904.496	



CAJA NOTARIAL

Nota 3.h - ANEXO

CAJA NOTARIAL DE SEGURIDAD SOCIAL: INMOBILIARIA

ESTADO DE AUMENTOS Y DISMINUCIONES

Por el período 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010

En pesos uruguayos de poder adquisitivo de 2011

	<u>1 enero al 31 diciembre 2011</u>	<u>1 enero al 31 diciembre 2010</u>
Ingresos operativos		
Arrendamientos	24.539.832,78	24.862.613
Otros ingresos netos	7.298.474	5.975.862
Total de ingresos operativos	31.838.307	30.838.475
Resultado bruto operativo	31.838.307	30.838.475
Gastos de Administración		
Retribuciones personales	4.800.709	4.854.772
Cargas sociales sobre servicios personales	569.802	499.867
Materiales y suministros	2.551.217	2.179.384
Servicios no personales	4.746.855	4.087.786
Amortizaciones (Nota 3.i)	17.574.990	17.285.650
Subsidios y otras transferencias	2.611.578	2.639.136
Otras deducciones	562	8
Maquinarias, equipos y mobiliarios	187.241	212.542
Deudores incobrables (Nota 3.d)	663.115	859.356
Resultado neto operativo	-1.867.763	-1.780.026
Resultados netos de actividades no operativas		
Resultados de venta de inmuebles (Nota 3.i)	115.188	3.734.827
Resultados de venta de bienes de uso	0	2.702
Otros resultados netos	6	0
	115.194	3.737.530
Resultados financieros		
Intereses	623.341	655.026
Diferencias de cambios netas	-541.396	-16.151
Ajuste por inflación cuentas diferenciales	521.474	445.378
Resultados por desvalorización monetaria (Nota 2.6)	-2.892.114	-537.055
	-2.288.695	547.199
Superavit/Déficit del ejercicio	-4.041.264,23	2.504.703



CAJA NOTARIAL

Nota 3.h - ANEXO

CAJA NOTARIAL DE SEGURIDAD SOCIAL: FORESTACION

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 31 de diciembre de 2010

En pesos uruguayos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2011

	<u>31 de diciembre de 2011</u>		<u>31 de diciembre de 2010</u>	
Activo Corriente (Nota 3.a)				
Disponibilidades (Nota 3.b)				
Caja	20.000		21.720	
Cuentas corrientes	498.627	518.627	297.229	318.949
Créditos (Nota 3.d)				
Deudores por ventas forestales		1.799.452		6.087.040
Subsidios forestales a cobrar		0		1.186.954
DGI: Certificados de crédito		617.396		1.113.511
Documentos a cobrar				
Créditos vigentes	1.592.240		700.797	
Deudores en gestión de cobro	135.072		128.247	
Previsión para Deuds Incobrables	-135.072	1.592.240	-128.247	700.797
Pagos adelantados		36.968		13.415
Otros deudores		23.095		50.190
Total créditos		4.069.151		9.151.906
Bienes de cambio (Nota 3.e)				
Plantaciones forestales				
Plantaciones forestales	45.525.926		25.566.508	
Plantaciones de terceros	-20.373.769		-16.952.312	
Utilidad diferida	-19.885.125		-6.718.885	
Productos forestales	1.573.130	6.840.163	2.411.032	4.306.342
Total Activo Corriente		11.427.940		13.777.197
Activo no Corriente				
Bienes de cambio no corrientes (Nota 3.e)				
Plantaciones forestales				
Plantaciones forestales	585.616.273		619.533.466	
Utilidad diferida	-462.984.247	122.632.026	-483.222.640	136.310.826
Bienes de Uso (Nota 3.i y 6)				
Bienes de uso: valor bruto	69.407.604		69.708.483	
Amortizaciones acumuladas	-57.944.226	11.463.378	-55.029.346	14.679.138
Créditos no corrientes (Nota 3.d)				
Subsidios forestales a cobrar		6.345.682		10.970.617
Documentos a cobrar				
Deudores en gestión de cobro	1.215.646		1.154.223	
Previsión para Deuds Incobrables	-1.215.646	0	-1.154.223	0
Total créditos no corrientes		6.345.682		10.970.617
Inversiones no corrientes (Nota 3.h)				
FOESUR G.I.E.	962.379		1.045.134	
Amortizaciones acumuladas	-384.952	577.427	-209.027	836.107
Intangibles (Nota 7)				
Gastos de Desarrollo	277.771		277.771	
Amortizaciones acumuladas	-166.662	111.109	-111.108	166.664
Total Activo no corriente		141.129.623		162.963.351
TOTAL DE ACTIVO	4	152.557.563		176.740.549

Av. 18 de Julio 1730, piso 10, CP.: 11.200, Montevideo, Uruguay

Teléfono (+598) 2401.2414 - Fax (+598) 2409.2800

E.S.P. Forestación Internet: <http://www.cajanotarial.org.uy> - Correo electrónico: cajanot@cajanotarial.org.uy



CAJA NOTARIAL

CAJA NOTARIAL DE SEGURIDAD SOCIAL: FORESTACION

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 31 de diciembre de 2010

En pesos uruguayos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2011

	<u>31 de diciembre de 2011</u>		<u>31 de diciembre de 2010</u>	
Pasivo Corriente (Nota 3.)				
Deudas con Organismos Públicos				
DGI: IRPF	117.627		0	
F.R.L.	3.495	121.122	0	0
Deudas diversas				
Cuentas a pagar	90.272		946.318	
Cobros anticipados	0		30.931	
Retenciones sobre sueldos: BPS	687.468		0	
Provisiones	581.867	1.359.606	601.456	1.578.705
Total Pasivo Corriente		1.480.728		1.578.705
TOTAL DE PASIVO		1.480.728		1.578.705
Patrimonio				
Ajustes al Patrimonio				
Contribución al Fondo I.V.S.	-238.555.541		-214.555.475	
Ajustes al Patrimonio	147.253.147		159.915.918	
Ajustes por Inflación	64.171.918		54.627.891	
Resultados acumulados	161.302.981		169.337.722	
Resultado del Ejercicio	16.904.330	151.076.834	5.835.788	175.161.844
TOTAL DE PATRIMONIO		151.076.834		175.161.844
PASIVO y PATRIMONIO		152.557.563		176.740.549



CAJA NOTARIAL

Nota 3.h - ANEXO

CAJA NOTARIAL DE SEGURIDAD SOCIAL: FORESTACION

ESTADO DE AUMENTOS Y DISMINUCIONES

Por el período 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010

En pesos uruguayos de poder adquisitivo de 2011

	<u>1 enero al 31 diciembre 2011</u>		<u>1 enero al 31 diciembre 2010</u>	
Ingresos operativos				
Ventas Forestales		55.236.267		50.340.434
Pastoreos		3.354.446		3.167.664
Acrescimiento Forestal		24.211.455		18.978.024
Total de ingresos operativos		<u>82.802.168</u>		<u>72.486.121</u>
Egresos operativos				
Retribuciones personales y cargas sociales	6.453.228		5.581.114	
Costo de lo vendido	32.556.854		30.353.742	
Otros gastos de explotación	<u>9.620.638</u>	<u>48.630.720</u>	<u>12.483.511</u>	<u>48.418.368</u>
Resultado bruto operativo		34.171.448		24.067.754
Gastos de Administración				
Retribuciones personales	6.016.002		5.955.214	
Cargas sociales sobre servicios personales	618.184		598.066	
Materiales y suministros	855.341		749.537	
Servicios no personales	1.941.540		2.602.236	
Amortizaciones (Nota 3.i)	3.228.694		3.288.058	
Subsidios y otras transferencias	55.457		152.677	
Otras deducciones	126.448		87.727	
Maquinarias, equipos y mobiliarios	<u>30.037</u>	<u>12.871.704</u>	<u>57.737</u>	<u>13.491.251</u>
Deudores incobrables (Nota 3.d)		169.796		146.693
Resultado neto operativo		21.129.948		10.429.810
Resultados netos de actividades no operativas				
Resultados de venta de bienes de uso	-40.775		76.958	
Otros resultados netos	<u>13.796</u>	<u>-26.978</u>	<u>6.895</u>	<u>83.853</u>
Resultados financieros				
Intereses	171.642		649.700	
Diferencias de cambios netas	-1.097.161		-1.613.228	
Descuentos	1.085		0	
Ajuste por inflación cuentas diferenciales	-2.134.167		-1.477.979	
Resultados por desvalorización monetaria	<u>-1.140.038</u>	<u>-4.198.639</u>	<u>-2.236.369</u>	<u>-4.677.875</u>
(Nota 2.6)				
Superavit del ejercicio		<u>16.904.330</u>		<u>5.835.788</u>



CAJA NOTARIAL

Nota 3.h - ANEXO

CAJA NOTARIAL DE SEGURIDAD SOCIAL: GANADERIA

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 31 de diciembre de 2010
En pesos uruguayos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2011

	<u>31 de diciembre de 2011</u>		<u>31 de diciembre de 2010</u>	
Activo Corriente (Nota 3.a)				
Disponibilidades (Nota 3.b)				
Caja	20.000		21.720	
Cuentas corrientes	30.805	50.805	29.458	51.178
Créditos (Nota 3.d)				
Deudores por ventas ganaderas		9.306.773		15.507.493
Documentos a cobrar				
Créditos vigentes	190		74.228	
Deudores en gestión de cobro	23.193		24.001	
Previsión para Deuds Incobrables	-16.504	6.879	-14.122	84.107
Pagos adelantados		37.293		0
Total créditos		9.350.946		15.591.600
Bienes de cambio (Nota 3.e)				
Semovientes	68.735.011		45.754.809	
Semillas	4.527.176	73.262.187	10.224.811	55.979.620
Otros Bienes				
Artículos en stock		7.580.512		11.264.872
Total Activo Corriente		90.244.450		82.887.270
Activo no Corriente				
Bienes de cambio no corrientes (Nota 3.e)				
Semovientes		148.319.146		139.951.905
Créditos no corrientes (Nota 3.d)				
Documentos a cobrar				
Deudores en gestión de cobro	208.739		216.006	
Previsión para Deuds Incobrables	-148.539	60.200	-127.095	88.912
Total créditos no corrientes		60.200		88.912
Bienes de Uso (Nota 3.i y 6)				
Bienes de uso: valor bruto	68.423.397		70.350.449	
Amortizaciones acumuladas	-32.380.470	36.042.928	-29.926.991	40.423.457
Total Activo no corriente		184.422.274		180.464.274
TOTAL DE ACTIVO		274.666.724		263.351.544
Pasivo Corriente (Nota 3.j)				
Deudas con Orgs. Públicos				
DGI: IRPF	95.422		0	
F.R.L.	4.063	99.485	28.486	28.486
Deudas diversas				
Acreeads.por remunerac.al personal	21.777		0	
Cuentas a pagar	817.800		1.191.906	
Retenciones s/sueldos	861.819		1.544	
Provisiones	971.724	2.673.119	968.751	2.162.201
Total Pasivo Corriente		2.772.604		2.190.688

Av. 18 de Julio 1730, piso 10, CP.: 11.200, Montevideo, Uruguay
Teléfono (+598) 2401.2414 - Fax (+598) 2409.2800

E.S.P. Ganadería Internet: <http://www.cajanotarial.org.uy> - Correo electrónico: cajanot@cajanotarial.org.uy



CAJA NOTARIAL

CAJA NOTARIAL DE SEGURIDAD SOCIAL: GANADERIA

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 31 de diciembre de 2010
En pesos uruguayos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2011

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>31 de diciembre de 2010</u>
TOTAL DE PASIVO	<u>2.772.604</u>	<u>2.190.688</u>
Patrimonio		
Ajustes al Patrimonio		
Contribución al Fondo I.V.S.	-61.867.238	-32.813.972
Ajustes al Patrimonio	178.192.960	193.519.006
Ajustes por Inflación	71.706.986	55.556.314
Resultados Acumulados	41.344.292	-36.726.366
Resultado del Ejercicio	<u>42.517.120</u>	<u>81.625.875</u>
	<u>271.894.119</u>	<u>261.160.857</u>
TOTAL DE PATRIMONIO	<u>271.894.119</u>	<u>261.160.857</u>
PASIVO y PATRIMONIO	<u>274.666.724</u>	<u>263.351.544</u>



Nota 3.h - ANEXO

CAJA NOTARIAL DE SEGURIDAD SOCIAL: GANADERIA**ESTADO DE AUMENTOS Y DISMINUCIONES**

Por el periodo 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 comparativo con el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010

En pesos uruguayos de poder adquisitivo de 2011

	<u>1 enero al 31 diciembre 2011</u>	<u>1 enero al 31 diciembre 2010</u>
Ingresos operativos		
Ventas Ganaderas	59.990.039	49.964.770
Producción Ganadera	68.072.290	70.898.704
Resultados por Tenencia de Ganado	25.220.835	50.688.364
Total de ingresos operativos	<u>153.283.164</u>	<u>171.551.839</u>
Egresos operativos		
Retribuciones personales	7.198.550	8.362.647
Cargas sociales sobre servicios personales	546.386	575.375
Costo de lo vendido	61.702.988	49.369.589
Otros gastos de explotación	<u>18.330.510</u>	<u>16.606.182</u>
	<u>87.778.434</u>	<u>74.913.794</u>
Resultado bruto operativo	65.504.730	96.638.045
Gastos de Administración		
Retribuciones personales	2.887.967	2.556.141
Cargas sociales sobre servicios personales	91.590	46.922
Materiales y suministros	792.849	576.308
Servicios no personales	452.881	365.698
Amortizaciones (Nota 3.i)	11.587.083	9.895.878
Subsidios y otras transferencias	51.319	47.261
Otras deducciones	217	2.766
Maquinarias, equipos y mobiliarios	<u>99.810</u>	<u>71.873</u>
	<u>15.963.717</u>	<u>13.562.847</u>
Deudores incobrables (Nota 3.d)	35.009	36.058
Resultado neto operativo	49.506.004	83.039.139
Resultados netos de actividades no operativas		
Otros resultados netos	<u>12.436</u>	<u>12.436</u>
		<u>3.302.445</u>
Resultados financieros		
Intereses	12.118	12.677
Diferencias de cambios netas	-212.272	-750.465
Descuentos	1.030	0
Ajuste por inflación cuentas diferenciales	-4.647.107	-3.263.878
Resultados por desvalorización monetaria	<u>-2.155.089</u>	<u>-714.043</u>
	<u>-7.001.320</u>	<u>-4.715.710</u>
Superavit del ejercicio	<u>42.517.120</u>	<u>81.625.875</u>

**NOTA No. 5 - ANEXO**
INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO AL 31-dic-11

Bonos en U\$S	Valor Nominal U\$S	Cotización	Valor Efectivo U\$S	Valor CTB \$
B. 2017 I.V.ESC.	160.657	98,56%	158.348	3.151.603
B. 2019 I.F.	5.000.000	128,93%	6.446.522	128.305.127
B. GLOBAL 2022 I.F.	415.000	137,72%	571.556	11.375.677
	5.575.657		7.176.426	142.832.407

Bonos en \$	Valor Nominal \$	Cotización	Valor Efectivo \$	Valor CTB \$
B.Global ajustable UI vto. 14-sep-18	220.321.000	103,245016%		333.231.195
	220.321.000			333.231.195

Notas en UI	Capital UI	Cotización	Valor Efectivo UI	Valor CTB \$
N. BCU Se. 26 vto. 26-8-13	2.000.000	98,55%	1.971.005	4.567.016
N. BCU Se. 27 vto. 11-5-14	42.800.000	103,91%	44.474.811	103.052.584
N. BCU Se. 29 vto. 16-9-14	33.700.000	98,93%	33.337.982	77.247.438
N. BCU Se. 31 vto. 5-3-15	16.410.000	100,57%	16.504.260	38.242.020
N. Tesoro Se. 15 vto. 14-6-15	59.950.000	103,96%	62.323.027	144.408.685
N. BCU Se. 16 vto. 12-8-15	38.411.779	77,54%	29.785.578	69.016.164
N. BCU Se. 17 vto. 4-11-15	79.070.000	102,01%	80.656.787	186.889.841
N. BCU Se. 18 vto. 21-4-16	66.700.000	96,70%	64.496.247	149.444.254
N. Tesoro Se. 17 vto. 16-6-16	35.500.000	95,12%	33.767.086	78.241.715
N. BCU Se. 19 vto. 1-9-16	184.847.500	102,14%	188.802.605	437.474.516
N. Tesoro Se. 10 vto. 5-1-17	100.600.000	101,53%	102.143.795	236.677.387
N. Tesoro Se. 16 vto. 27-1-19	101.700.000	100,13%	101.834.904	235.961.656
N. BCU Se. 30 vto. 16-9-19	7.110.000	96,48%	6.860.042	15.895.402
N. BCU Se. 32 vto. 5-3-20	3.000.000	100,95%	3.028.426	7.017.165
N. Tesoro Se. 12 vto. 7-3-20	71.260.000	101,73%	72.492.283	167.971.869
N. Tesoro Se. 14 vto. 10-6-20	35.780.000	111,61%	39.935.004	92.533.398
N. Tesoro Se. 13 vto. 25-5-25	134.700.000	104,86%	141.251.899	327.294.774
	1.013.539.279		1.023.665.739	2.371.935.885

Letras en UI	Capital UI	Cotización	Valor Efectivo UI	Valor CTB \$
Vto. 31-1-13	59.437.600	98,407%	58.491.053	135.529.619
Vto. 9-5-13	10.500.000	96,868%	10.171.123	23.567.508
Vto. 27-6-13	900.000	96,494%	868.442	2.012.267
	70.837.600		69.530.618	161.109.395

Fideicomisos Financieros	Capital UI	Cotización	Valor Efectivo UI	Valor CTB \$
Fondo de Inversión Departamental	4.281.883	102,32%	4.381.121	10.151.495
Nuevo Casmu	5.841.680	104,11%	6.081.820	14.092.185
	10.123.563		10.462.940	24.243.679

Total \$ 3.033.352.561



CAJA NOTARIAL

NOTAS 6 y 7 - ANEXO
 CUADRO DE REVALUACION Y AMORTIZACION
 INVERSIONES, BIENES DE USO, INTANGIBLES
 CAJA NOTARIAL

Ejercicio finalizado el 31-Dic-2011

	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES						AMORTIZACIONES					Valores Netos Contables (12)=(5-11)
	Valores al inicio del ejercicio (1)	Aumentos (2)	Disminuciones (3)	Revaluaciones (4)	Valores al cierre del ejercicio (5)=(1+2-3+4)	Acumuladas al inicio del ejercicio (6)	Ajustes por revaluaciones (7)	Bajas del ejercicio (8)	Del Ejercicio		Acumuladas al cierre del ejercicio (10)=(6+7-8+9)	
									Tasa (9)	Importe (9)		
BIENES DE USO												
Vehiculos	980.736		980.736		0	980.736		980.736	10%		0	0
Biblioteca	12.210.990	523.904	1.923.421	884.633	11.696.106	9.885.687	684.759	1.923.421	10%-33%	625.063	9.272.087	2.424.019
Muebles y Utiles	36.111.204	538.775	2.470.573	2.895.561	37.074.968	31.356.910	2.484.858	2.460.026	10%	664.268	32.046.010	5.028.958
Equipos de Computación	3.675.537	714.752	117.854	-19.293	4.253.142	2.170.350	-76.312	115.592	20%	632.417	2.610.864	1.642.278
Instalaciones	3.925.029	113.559	32.390	334.730	4.340.929	2.837.791	244.023		10%	213.675	3.295.688	1.045.240
Productos de Software	11.750.670	7.591.234	3.551.878	705.018	16.495.045	10.453.315	593.458	3.551.878	20%	2.215.329	9.710.225	6.784.820
Pinacoteca y Obras de Arte	2.283.098			-22.714	2.260.384	0					0	2.260.384
TOTAL BIENES DE USO	70.937.264	9.482.225	9.076.852	4.777.936	76.120.573	57.684.789	3.930.786	9.031.654		4.350.952	56.934.874	19.185.699



CAJA NOTARIAL

NOTAS 6 y 7 - ANEXO
 CUADRO DE REVALUACION Y AMORTIZACION
 INVERSIONES, BIENES DE USO, INTANGIBLES
 CAJA NOTARIAL- INMOBILIARIA
 Ejercicio finalizado el 31-Dic-2011

	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					AMORTIZACIONES					Valores Netos Contables (12)=(5-11)		
	Valores al principio del ejercicio (1)	Aumentos (2)	Disminuciones (3)	Revaluaciones (4)	Valores al cierre del ejercicio (5)=(1+2-3+4)	Acumuladas al inicio del ejercicio (6)	Ajustes por revaluaciones (7)	Altas del ejercicio (8)	Bajas del ejercicio (9)	Del Ejercicio			
										Tasa (10)		Importe (10)	Acumuladas del ejercicio (11)=(6+7+8-9+10)
BIENES DE USO													
Herramientas	29.223			2.513	31.736	20.456	1.759			10%	3.174	25.389	6.347
Muebles y Utiles	796.245	192.204	46.756	64.449	1.006.142	166.990	14.360			10%	80.318	261.867	744.475
Equipos de Computación	122.828	20.103		-1.422	141.509	82.180	-2.603	20.103		20%	17.945	117.625	23.883
Instalaciones	2.375.481	612.165		204.269	3.191.915	1.465.241	125.997			10%	206.821	1.798.059	1.393.856
Productos de Software	77.689			6.680	84.369	69.476	5.974			20%	8.008	83.458	911
Inmuebles de uso	223.919.284	2.289.183		21.693.639	247.902.106	184.111.326	14.276.092	616.562		2%	4.645.227	183.649.207	64.252.889
Obras en curso	0	202.454			202.454	0						0	202.454
TOTAL BIENES DE USO	227.320.749	3.316.109	46.756	21.970.128	252.569.230	185.915.668	14.421.579	636.665	0		4.861.493	185.935.405	66.624.925
INVERSIONES													
Inmuebles urbanos	603.425.179	2.348.845	2.161.357	53.053.557	656.666.224	391.562.318	35.660.012		616.562	2%	10.437.084	437.062.851	219.603.373
Inmuebles rurales	1.716.395.473			99.378.543	1.815.774.017	15.990.172	1.889.199			3%	2.174.099	20.053.471	1.795.720.546
TOTAL DE INMUEBLES	2.319.820.652	2.348.845	2.161.357	152.432.100	2.472.440.241	407.572.490	37.549.211	0	616.562		12.611.183	457.116.322	2.015.323.919
TOTALES GENERALES	2.547.141.401	5.664.955	2.208.113	174.402.228	2.725.000.471	573.488.158	51.970.789	636.665	616.562		17.572.676	643.051.726	2.081.948.744



NOTAS 6 y 7 - ANEXO
 CUADRO DE REVALUACION Y AMORTIZACION
 INVERSIONES, BIENES DE USO, INTANGIBLES
 CAJA NOTARIAL - FORESTACION
 Ejercicio finalizado el 31-Dic-2011

	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					AMORTIZACIONES					Valores Netos Fiscales (11)=(5-10)			
	Valores al principio del ejercicio (1)	Aumentos (2)	Disminuciones (3)	Revaluaciones (4)	Valores al cierre del ejercicio (5)=(1+2-3+4)	Acumuladas al inicio del ejercicio (6)	Ajustes por revaluaciones (7)	Bajas del ejercicio (8)	Del Ejercicio			Acumuladas al cierre del ejercicio (10)=(6+7-8+9)		
									Tasa (9)	Importe (9)				
BIENES DE CAMBIO														
Plantaciones Forestales	578.409.889		31.909.861	64.268.403	610.768.431									610.768.431
Productos Forestales	2.220.123	1.573.130	2.220.123		1.573.130									1.573.130
TOTAL BIENES DE CAMBIO	580.630.011	1.573.130	34.129.984	64.268.403	612.341.561	0	0	0	0	0	0	0	0	612.341.561
BIENES DE USO														
Vehiculos	1.150.880		273.179	75.474	953.175	272.976	18.776	54.636	10%	95.317	332.433	620.742		
Mejoras de Campo	6.558.345			563.956	7.122.301	6.065.999	521.621		10%	115.440	6.703.060	419.240		
Mejoras y Construcciones	28.775.380			2.474.410	31.249.790	24.816.814	2.134.028		3%	937.494	27.888.336	3.361.454		
Maquinaria Agrícola	22.116.798			1.901.835	24.018.633	14.924.371	1.283.355		10%	1.541.901	17.749.627	6.269.006		
Herramientas	406.506		60.991	34.956	441.462	383.048	32.940		10%	6.368	422.356	19.105		
Muebles y Utiles	1.707.850			146.859	1.854.709	1.699.567	146.147		10%	7.387	1.853.101	1.608		
Alambrados y Otras Mejoras	667.533			57.402	724.935	439.231	37.760		5%	27.770	504.761	220.173		
Equipos de Computación	71.672	2.613		-659	73.626	57.000	-1.557		20%	11.201	66.644	6.982		
Instalaciones	2.685.009			230.885	2.915.894	1.979.520	170.214		10%	227.169	2.376.903	538.991		
Productos de Software	48.877			4.203	53.080	33.505	2.862		20%	10.616	47.003	6.077		
TOTAL BIENES DE USO	64.188.850	63.604	334.170	5.489.320	69.407.604	50.672.031	4.346.167	54.636		2.980.664	57.944.226	11.463.378		
INTANGIBLES														
Gastos de Desarrollo	255.777			21.994	277.771	102.310	8.798		20%	55.554	166.662	111.109		
TOTAL INTANGIBLES	255.777	0	0	21.994	277.771	102.310	8.798	0		55.554	166.662	111.109		
OTRAS INVERSIONES														
FORESUR G.I.E.	962.379				962.379	192.476			20%	192.476	384.952	577.427		
TOTAL OTRAS INVERSIONES	962.379	0	0	0	962.379	192.476	0	0		192.476	384.952	577.427		
TOTALES GENERALES	646.037.017	1.636.734	34.464.154	69.779.717	682.989.315	50.966.817	4.354.965	54.636		3.228.694	58.495.840	624.493.475		



CAJA NOTARIAL

NOTAS 6 y 7 - ANEXO
 CUADRO DE REVALUACION Y AMORTIZACION
 INVERSIONES, BIENES DE USO, INTANGIBLES
 CAJA NOTARIAL- GANADERIA
 Ejercicio finalizado el 31-Dic-2011

	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					AMORTIZACIONES					Valores Netos Fiscales (11)=(5-10)			
	Valores al principio del ejercicio (1)	Aumentos (2)	Disminuciones (3)	Revaluaciones (4)	Valores al cierre del ejercicio (5)=(1+2-3+4)	Acumuladas al inicio del ejercicio (6)	Ajustes por revaluaciones (7)	Bajas del ejercicio (8)	Del Ejercicio			Acumuladas al cierre del ejercicio (10)=(6+7-8+9)		
									Tasa	Importe (9)				
BIENES DE CAMBIO														
Semovientes	171.002.149	96.415.881	57.414.185	7.050.312	217.054.157									217.054.157
Lana	0	2.261.085	2.261.085	0	0									0
Semillas	9.415.194	528.086	5.416.104		4.527.176									4.527.176
TOTAL BIENES DE CAMBIO	180.417.343	99.205.052	65.091.374	7.050.312	221.581.333	0	0	0	0	0	0	0	0	221.581.333
BIENES DE USO														
Vehiculos	3.553.657			305.581	3.859.238	2.729.848	234.740			10%	273.763	3.238.351		620.887
Mejoras de Campo	2.250.713	99.878		193.540	2.544.130							0		2.544.130
Mejoras y Construcciones	6.250.527			537.486	6.788.013	4.125.352	354.737			3%	203.640	4.683.729		2.104.284
Maquinaria Agricola	18.587.244	64.665		1.598.327	20.250.236	12.518.360	1.076.461			10%	1.082.034	14.676.855		5.573.381
Herramientas	5.379			463	5.842	787	68			10%	584	1.439		4.403
Muebles y Utiles	2.192.357			188.522	2.380.879	2.080.070	178.863			10%	36.751	2.295.683		85.195
Alambrados y Otras Mejoras	14.572.809	541.152		1.253.124	16.367.084	4.547.261	391.018			5%	793.727	5.732.007		10.635.078
Pasturas	15.493.382	9.969.751	8.849.856	-2.418.060	14.195.218									14.195.218
Equipos de Computación	81.075	5.370		-696	85.749	37.599	-1.543			20%	13.243	49.299		36.450
Instalaciones	1.713.437			147.339	1.860.776	1.469.859	126.392			10%	41.847	1.638.098		222.678
Productos de Software	79.404			6.828	86.232	48.187	4.144			20%	12.679	65.009		21.223
TOTAL BIENES DE USO	64.779.984	10.680.816	8.849.856	1.812.454	68.423.387	27.557.323	2.364.878	0	0		2.458.269	32.380.470		36.042.928
TOTALES GENERALES	245.197.326	109.885.868	73.941.230	8.862.766	290.004.730	27.557.323	2.364.878	0	0		2.458.269	32.380.470		257.624.261



NOTA 11

CUADRO No.1 - AFILIADOS ACTIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Franja Etárea	Cantidad de Afiliados Activos al día			Cantidad de Afiliados Activos con atrasos			Cantidad Total de Afiliados Activos		
	Empleado	Escribano	Total general Afiliados Activos	Empleado	Escribano	Total general Afiliados Activos	Empleado	Escribano	Total general Afiliados Activos
01- Hasta 24 años	42	10	52			0	42	10	52
02- 25 a 29 años	61	448	509	1		1	61	449	510
03- 30 a 34 años	62	899	961	24		24	62	923	985
04- 35 a 39 años	89	686	775	31		31	89	717	806
05- 40 a 44 años	98	1035	1133	50		50	98	1085	1183
06- 45 a 49 años	114	1163	1277	81		81	114	1244	1358
07- 50 a 54 años	87	858	945	69		69	87	927	1014
08- 55 a 59 años	80	570	650	43		43	80	613	693
09- 60 a 64 años	29	310	339	23		23	29	333	362
10- 65 a 69 años	14	110	124	16		16	14	126	140
11- 70 a 74 años	3	40	43	2		2	3	42	45
12- 75 a 79 años	1	10	11			0	1	10	11
13- más de 79 años	0	4	4			0	0	4	4
Total general	680	6.143	6.823	0	340	340	680	6.483	7.163



NOTA 11

CUADRO No. 2 - AFILIADOS PASIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Franja Etárea	Jubilados			Presupuesto Mensual dic-11 de Jubilaciones (\$)			Pensionistas				Presupuesto Mensual dic-11 de Pensiones (\$)			
	Empleado	Escribano	Total	Empleado	Escribano	Total	Generado por Empleado	Generado por Escribano	Total	Generado por Empleado	Generado por Escribano	Total		
01- Hasta 24 años			0			-				7	11	14.619	94.266	108.885
02- 25 a 29 años			0			-				1	1		29.080	29.080
03- 30 a 34 años			0			-					1	1.370		1.370
04- 35 a 39 años	1		1	1.751		1.751			3	3	3		46.654	46.654
05- 40 a 44 años		4	4		144.820	144.820			4	4	5	8605,61	15.820	24.425
06- 45 a 49 años		5	5		108.713	108.713			23	23	25	30.950	160.541	191.491
07- 50 a 54 años	2	15	17	60.243	399.033	459.276			37	41	41	43.704	531.425	575.128
08- 55 a 59 años	5	8	13	56.461	132.654	189.116			47	56	56	61.610	601.904	663.514
09- 60 a 64 años	71	163	234	705.883	5.069.098	5.774.981			61	71	71	102.085	1.516.871	1.618.956
10- 65 a 69 años	86	279	365	1.612.791	12.093.218	13.706.009			70	87	87	132.104	1.548.536	1.680.639
11- 70 a 74 años	88	298	386	1.478.641	13.990.832	15.469.473			76	86	86	108.839	1.926.130	2.034.969
12- 75 a 79 años	53	211	264	827.592	11.203.190	12.030.782			82	96	96	197.161	2.368.926	2.566.087
13- 80 a 84 años	42	131	173	696.886	7.631.378	8.328.264			82	99	99	185.878	2.540.245	2.726.123
14- 85 a 89 años	23	57	80	474.511	3.338.824	3.813.335			76	89	89	166.808	2.088.274	2.255.082
15- 90 a 94 años	6	27	33	125.770	1.506.477	1.632.247			49	57	57	160.351	1.591.342	1.751.692
16- 95 a 99 años	1	10	11	11.181	593.910	605.091			18	18	18		660.032	660.032
17- Mas de 99			0			-			2	2	2		10.011	10.011
Total general	378	1208	1.586	6.051.711	56.212.149	62.263.860			638	748	748	1.214.083	15.730.057	16.944.140



CAJA NOTARIAL

NOTA 11

CUADRO No. 3 - ACTIVOS NETOS Y VALOR ACTUARIAL PRESENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 DE PRESTACIONES PROMETIDAS

	\$
Disponibilidades	123.460.000
Inversiones Temporarias	467.762.110
Créditos Corrientes	277.569.275
Bienes de Cambio	80.102.349
Bienes de Cambio No Cte.	270.951.173
Créditos a Largo Plazo	66.069.897
Inversiones a Largo Plazo	5.048.676.480
a) Sub - Total	6.334.591.283
b) Fondo SNS	159.931.603
c) = a) - b) Total IVS	6.174.659.681
Menos Pasivos	66.573.626
I) Total Activos Netos	6.108.086.055
II) Valor actuarial presente de las prestaciones prometidas	29.604.405.240
III) Superávit (o Déficit)	-23.496.319.185
IV) Valor actuarial presente de los aportes futuros	28.553.791.649



CAJA NOTARIAL

NOTA 11

CUADRO No. 4 - TRABAJADORES ACTIVOS Y BENEFICIARIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y SIGUIENTES

4.1 Total de trabajadores y beneficiarios

Año	Total Personas Activas	Total Jubilados	Total Pensionistas	Total Pasivos
2011	7.163	1.586	748	2.334
2012	7.275	1.756	768	2.524
2013	7.357	1.891	788	2.679
2014	7.434	2.005	809	2.814
2015	7.541	2.100	826	2.926
2016	7.658	2.197	847	3.044
2017	7.795	2.280	865	3.145
2018	7.932	2.370	884	3.254
2019	8.060	2.465	905	3.370
2020	8.174	2.573	927	3.500
2021	8.271	2.699	949	3.648
2022	8.370	2.822	972	3.794
2023	8.451	2.963	993	3.956
2024	8.535	3.100	1.015	4.115
2025	8.606	3.250	1.037	4.287
2026	8.678	3.400	1.060	4.460
2027	8.753	3.546	1.082	4.628
2028	8.830	3.689	1.104	4.793
2029	8.923	3.817	1.124	4.941
2030	9.022	3.938	1.145	5.083
2031	9.142	4.037	1.165	5.202
2032	9.280	4.118	1.186	5.304
2033	9.430	4.186	1.205	5.391
2034	9.589	4.245	1.226	5.471
2035	9.751	4.299	1.247	5.546
2036	9.914	4.351	1.268	5.619



CAJA NOTARIAL

NOTA 11

CUADRO No. 4 - TRABAJADORES ACTIVOS Y BENEFICIARIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y SIGUIENTES

4.2 Índice de crecimiento anual

Año	Total Personas Activas	Total Jubilados	Total Pensionistas	Total Pasivos
2011	100,0	100,0	99,6	100,0
2012	102,3	110,7	102,7	108,1
2013	103,5	119,2	105,3	114,8
2014	104,6	126,4	108,1	120,6
2015	106,1	132,4	110,5	125,4
2016	107,7	138,5	113,2	130,4
2017	109,6	143,8	115,6	134,7
2018	111,6	149,4	118,2	139,4
2019	113,4	155,4	121,0	144,4
2020	115,0	162,3	123,9	150,0
2021	116,3	170,2	126,9	156,3
2022	117,7	177,9	129,9	162,6
2023	118,9	186,8	132,8	169,5
2024	120,0	195,4	135,7	176,3
2025	121,0	204,9	138,7	183,7
2026	122,1	214,4	141,7	191,1
2027	123,1	223,6	144,7	198,3
2028	124,2	232,6	147,5	205,4
2029	125,5	240,7	150,3	211,7
2030	126,9	248,3	153,0	217,8
2031	128,6	254,5	155,8	222,9
2032	130,5	259,6	158,5	227,2
2033	132,6	264,0	161,2	231,0
2034	134,9	267,6	164,0	234,4
2035	137,1	271,1	166,8	237,6
2036	139,4	274,3	169,5	240,7



CAJA NOTARIAL

NOTA 11

CUADRO No. 5 - VOLUMEN DEL GASTO DE JUBILACIONES Y PENSIONES

5.1 Valores proyectados en miles de pesos

Año	Gasto en Jubilaciones	Gasto en Pensiones	Gasto por Jubilaciones y Pensiones
2011	753.673	206.663	960.336
2012	827.934	213.157	1.041.091
2013	893.554	223.399	1.116.953
2014	953.755	233.027	1.186.782
2015	1.006.381	243.254	1.249.635
2016	1.062.425	253.415	1.315.840
2017	1.110.262	263.546	1.373.808
2018	1.158.850	273.847	1.432.697
2019	1.211.597	284.738	1.496.335
2020	1.273.367	296.170	1.569.537
2021	1.339.163	307.449	1.646.612
2022	1.404.238	318.793	1.723.031
2023	1.478.263	329.771	1.808.034
2024	1.555.997	341.408	1.897.405
2025	1.643.146	353.227	1.996.373
2026	1.735.979	365.067	2.101.046
2027	1.829.194	376.800	2.205.994
2028	1.925.804	388.183	2.313.987
2029	2.016.417	399.656	2.416.073
2030	2.109.378	411.366	2.520.744
2031	2.198.825	423.047	2.621.872
2032	2.282.849	434.936	2.717.785
2033	2.368.274	447.300	2.815.574
2034	2.450.715	460.168	2.910.883
2035	2.527.051	473.198	3.000.249
2036	2.605.277	486.861	3.092.138



CAJA NOTARIAL

NOTA 11

CUADRO No. 5 - VOLUMEN DEL GASTO DE JUBILACIONES Y PENSIONES

5.2 Indices de crecimiento anual

Año	Gasto en Jubilaciones	Gasto en Pensiones	Gasto por Jubilaciones y Pensiones
2011	100,0	100,0	100,0
2012	109,9	103,1	108,4
2013	118,6	108,1	116,3
2014	126,5	112,8	123,6
2015	133,5	117,7	130,1
2016	141,0	122,6	137,0
2017	147,3	127,5	143,1
2018	153,8	132,5	149,2
2019	160,8	137,8	155,8
2020	169,0	143,3	163,4
2021	177,7	148,8	171,5
2022	186,3	154,3	179,4
2023	196,1	159,6	188,3
2024	206,5	165,2	197,6
2025	218,0	170,9	207,9
2026	230,3	176,6	218,8
2027	242,7	182,3	229,7
2028	255,5	187,8	241,0
2029	267,5	193,4	251,6
2030	279,9	199,1	262,5
2031	291,7	204,7	273,0
2032	302,9	210,5	283,0
2033	314,2	216,4	293,2
2034	325,2	222,7	303,1
2035	335,3	229,0	312,4
2036	345,7	235,6	322,0



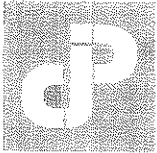
CAJA NOTARIAL

NOTA 11

CUADRO No. 5 - VOLUMEN DEL GASTO DE JUBILACIONES Y PENSIONES

5.3 Valor actual de jubilaciones y pensiones al 31 de diciembre de 2011 en miles de pesos

Año	Gasto por Jubilaciones y Pensiones (GJP)	Tasa	Tasa acumulada	Valor Actual del GJP	
				del año	Acumulado
2011	960.336				
2012	1.041.091	4,62%	1,02284	1.017.841	1.017.841
2013	1.116.953	3,73%	1,06094	1.052.792	2.070.633
2014	1.186.782	3,76%	1,10079	1.078.117	3.148.750
2015	1.249.635	3,76%	1,14214	1.094.121	4.242.872
2016	1.315.840	3,76%	1,18503	1.110.383	5.353.254
2017	1.373.808	3,76%	1,22954	1.117.334	6.470.588
2018	1.432.697	3,76%	1,27572	1.123.049	7.593.637
2019	1.496.335	3,76%	1,32364	1.130.474	8.724.111
2020	1.569.537	3,76%	1,37335	1.142.853	9.866.964
2021	1.646.612	3,76%	1,42493	1.155.573	11.022.537
2022	1.723.031	3,76%	1,47845	1.165.431	12.187.969
2023	1.808.034	3,76%	1,53398	1.178.657	13.366.626
2024	1.897.405	3,76%	1,59159	1.192.143	14.558.769
2025	1.996.373	3,76%	1,65137	1.208.919	15.767.688
2026	2.101.046	3,76%	1,71339	1.226.248	16.993.936
2027	2.205.994	3,76%	1,77775	1.240.894	18.234.830
2028	2.313.987	3,76%	1,84452	1.254.523	19.489.353
2029	2.416.073	3,76%	1,91379	1.262.452	20.751.805
2030	2.520.744	3,76%	1,98567	1.269.466	22.021.270
2031	2.621.872	3,76%	2,06025	1.272.597	23.293.868
2032	2.717.785	3,76%	2,13763	1.271.399	24.565.267
2033	2.815.574	3,76%	2,21792	1.269.466	25.834.733
2034	2.910.883	3,76%	2,30122	1.264.929	27.099.663
2035	3.000.249	3,76%	2,38765	1.256.569	28.356.231
2036	3.092.138	3,76%	2,47733	1.248.174	29.604.405



Caja de Jubilaciones y Pensiones de Profesionales Universitarios

Montevideo, 27 de junio de 2012.-

Sra. Contadora General de la Nación
Ec. Laura Remersaro
Presente
De nuestra mayor consideración:

Por la presente, informamos que no nos será posible dar total cumplimiento, en el plazo establecido, a la solicitud de información requerida de acuerdo con el Art. 593 de la Ley 15903 de noviembre de 1987. Este artículo refiere a la presentación del Presupuesto de Funcionamiento e Inversiones para el ejercicio 2012 y un Balance de Ejecución por el ejercicio 2011 acompañado de los informes técnicos correspondientes (Estados Contables) así como información sobre "Gastos e Inversiones en Investigación y Desarrollo Científico y Tecnológico"

Con fecha 15/07/10, nuestra Institución suscribió un contrato de consultoría informática para la implementación del sistema integrado de gestión SAP. En ese sentido, ha sido necesario asignar todos los recursos disponibles al mismo por lo cual no ha sido posible dar cumplimiento con el art.23 Ley 17738 en cuanto a la remisión al Poder Ejecutivo, dentro de los 90 días de cerrado el ejercicio 2011 de la Memoria y los Estados Contables de la Institución.

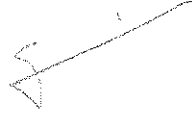
Esta situación implica que, en esta oportunidad, únicamente podrá presentarse ante vuestro Organismo:

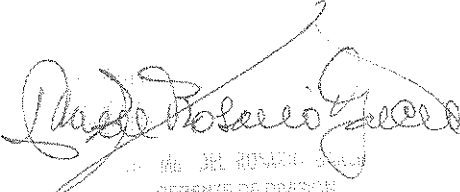
- el Presupuesto de Funcionamiento e Inversiones para el ejercicio 2012
- la información referente a los Gastos e Inversiones realizados en Investigación y Desarrollo Científico y Tecnológico, comunicando que este Instituto no tiene gastos e inversiones realizadas o a realizar en investigación y desarrollo científico y tecnológico.-

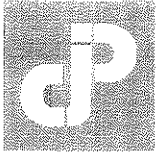
estando pendientes de entrega:

- Balance de Ejecución por el ejercicio anterior
- informes técnicos correspondientes (Estados Contables)

Saludamos a la Sra. Contadora General de la Nación con nuestra mayor consideración.


Gra MARZANNE TOMŠIĆ
Jefa de Departamento de Contaduría


Gerente de Contaduría
MINISTERIO ECONOMÍA



Caja de Jubilaciones y Pensiones de Profesionales Universitarios

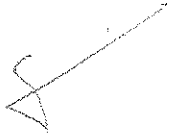
Denominación CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS
Período presupuestal: 01/01/12-31/12/12

PRESUPUESTO DE FUNCIONAMIENTO

Rubros	FINANCIACIÓN						TOTAL
	1.1	1.2	1.6	1.5	2.1	3.1	
0	-	216.616.316,00	-	-	-	-	216.616.316,00
1	-	4.514.305,00	-	-	-	-	4.514.305,00
2	-	119.429.571,00	-	-	-	-	119.429.571,00
3	-	-	-	-	-	-	0,00
4	-	-	-	-	-	-	0,00
5	-	-	-	-	-	-	0,00
6	-	-	-	-	-	-	0,00
7	-	981.272,00	-	-	-	-	981.272,00
8	-	-	-	-	-	-	0,00
TOTAL	0,00	341.541.464,00	0,00	0,00	0,00	0,00	341.541.464,00

PRESUPUESTO DE INVERSIONES

Proyecto	FINANCIACIÓN						TOTAL
	1.1	1.2	1.3	1.5	2.1	3.1	
3 (*)	-	51.948.556,00	-	-	-	-	51.948.556,00
TOTAL	0,00	51.948.556,00	0,00	0,00	0,00	0,00	51.948.556,00


Cra. MARCELANNE TOMASIC
Jefa de Departamento de Contaduría

Small, illegible text block in the top left corner, possibly a table of contents or index.

Balance General 2011



I N D I C E

ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS	1
Estado de Situación Patrimonial	2
Estado de Resultados	3
Anexos	
Cuadro de Bienes de Uso, Intangibles e Inversiones en Inmuebles - Amortizaciones	4
Estado de Evolución del Patrimonio	6
Estado de Origen y Aplicación de Fondos	7
Cuadro Comparativo de los Estados Contables	8
Notas	10
ESTADOS CONTABLES FONDO JUBILATORIO	33
Estado de Situación Patrimonial	34
Estado de Resultados	38
Anexos	
Cuadro de Bienes de Uso e Inversiones en Inmuebles - Amortizaciones	40
Estado de Evolución del Patrimonio	42
Estado de Origen y Aplicación de Fondos	43
Cuadro Comparativo de los Estados Contables	44
Notas	46
ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTAL FONDO JUBILATORIO	52
Ejecución Presupuestal 2011	53
Estado de Ejecución Presupuestal 2011	54
Anexo	
Art. 10º de las normas de Ejecución Presupuestal	57
ESTADOS CONTABLES EXPLOTACIONES FORESTALES	58
Estado de Situación Patrimonial	59
Estado de Resultados	62
Anexos	
Cuadro de Bienes de Uso e Intangibles - Amortizaciones	63
Estado de Evolución del Patrimonio	64
Estado de Origen y Aplicación de Fondos	65
Cuadro Comparativo de los Estados Contables	66
Notas	68
ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTAL EXPLOTACIONES FORESTALES	76
Ejecución Presupuestal 2011 - Egresos	77
Estado de Ejecución Presupuestal 2011- Egresos	78
Estado de Ejecución Presupuestal 2011 - Ingresos	81

***ESTADOS CONTABLES
CONSOLIDADOS***

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AJUSTADO POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 (expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

	\$	\$
<u>ACTIVO</u>		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Disponibilidades (Nota 3.c)	35.458.847	
Inversiones Temporarias (Notas 3.d y 5)	1.284.243.065	
Créditos por Ventas (Notas 3.e y 6)	41.089.501	
Créditos Varios (Nota 7)	962.351.836	
Bienes de Cambio (Notas 3.f y 8)	137.655.438	
	<hr/>	
Total Activo Corriente		2.460.798.687
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
Créditos a Largo Plazo (Nota 9)	4.285.238	
Bienes de Cambio a Largo Plazo (Notas 3.f y 8)	626.201.570	
Inversiones a Largo Plazo (Nota 10)	887.805.027	
Bienes de Uso (Nota 3.g)	1.544.979.366	
Intangibles (Nota 3.g)	931.723	
	<hr/>	
Total Activo No Corriente		3.064.202.924
		<hr/>
TOTAL ACTIVO		5.525.001.611
		<hr/>
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>		
		27.612
		<hr/>
<u>PASIVO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Deudas Comerciales (Notas 3.h y 11)	39.576.617	
Deudas Financieras (Notas 3.h y 12)	2.344.115	
Deudas Diversas (Notas 3.h. y 13)	552.204.235	
	<hr/>	
Total Pasivo Corriente		594.124.967
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
Deudas Financieras a Largo Plazo (Nota 12)	577.313.940	
Deudas Diversas a Largo Plazo (Nota 13)	4.325.871	
	<hr/>	
Total Pasivo No Corriente		581.639.811
		<hr/>
TOTAL PASIVO		1.175.764.778
<u>PATRIMONIO</u>		
Reservas Técnicas (Nota 22)	1.190.775.275	
Resultados Acumulados (Nota 22)	2.841.796.224	
Resultado del Ejercicio	316.665.334	
	<hr/>	
TOTAL PATRIMONIO		4.349.236.833
		<hr/>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5.525.001.611
		<hr/>
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>		
		27.612
		<hr/>

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE RESULTADOS AJUSTADO POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

	\$
Ingresos Operativos (Nota 14)	8.968.912.591
Abatimiento Aporte Patronal Básico (Nota 15)	(198.222.387)
Descuentos, Bonificaciones e Impuestos (Nota 15)	(4.824.956)
Ingresos Operativos Netos	8.765.865.248
Costo de Bienes Vendidos y Servicios Prestados (Nota 16)	(250.793.797)
Presupuesto de Pasivos (Nota 17)	(8.017.021.194)
Otros Resultados Derivados de Actividad Forestal y Ganadera (Nota 18)	22.163.018
Resultado Bruto	520.213.275
Gastos de Administración y Ventas (Nota 19)	(228.351.541)
Resultado Operativo	291.861.734
Resultados Diversos (Nota 20)	(6.242.361)
Resultados Financieros (Nota 21)	31.045.961
RESULTADO DEL EJERCICIO	316.665.334

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
CUADRO DE BIENES DE USO, INTANGIBLES E INVERSIONES EN INMUEBLES- AMORTIZACIONES
EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 AJUSTADO POR INFLACION
 (expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

RUBRO	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES						AMORTIZACIONES				VALOR NETO AL 31.12.2010 EN MONEDA 31.12.2011	
	VALORES AL INICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	REVALUACIONES	VALORES AL CIERRE	AMORT.ACUM. AL INICIO	AJUSTES POR REVALUACIONES	BAJAS DEL EJERCICIO	TASA AMORTIZACION DEL EJERCICIO %	AMORTIZACION AL CIERRE		VALOR NETO
1.- BIENES DE USO												
Vehiculos	209.984	473.082	(209.984)	-	473.082	20.998		(24.498)	10%	-	473.082	205.238
Vehic. utilitarios, maq e impl.	80.474.737	33.704	(2.649.708)	6.917.742	84.776.475	77.740.312	7.077.128	(2.167.326)	10%	83.286.777	1.489.698	2.969.586
Muebles, Utiles e Instalaciones	30.359.574	756.209	(341.883)	2.592.242	33.366.142	28.572.293	2.437.610	(293.778)	10%	31.101.922	2.264.220	1.940.988
Equipos de Computación	30.222.004	1.180.592	(1.171.596)	2.489.461	32.720.461	25.680.808	2.115.690	(1.144.892)	Vs.	28.167.799	4.552.662	4.931.739
Inmuebles Urbanos												
Terreno	5.730.928	12.884.088	(5.730.928)	-	12.884.088	75.125.036		(75.828.321)	2%	-	12.884.088	6.223.788
Mejoras	81.237.973	62.138.280	(81.237.973)	-	62.138.280	75.125.036		(75.828.321)		703.285	62.138.280	6.638.649
	86.968.901	75.022.366	(86.968.901)	-	75.022.366	75.125.036	-	(75.828.321)		703.285	75.022.366	12.862.437
Inmuebles Rurales												
Terreno	1.236.362.122			75.736.884	1.312.099.006	16.887.826	1.460.587		1,5%	19.413.925	1.312.099.006	1.342.689.264
Mejoras	56.246.266			4.837.179	61.083.445	16.887.826	1.480.587			19.413.925	41.669.520	42.743.266
	1.292.608.388			80.574.063	1.373.182.451	16.887.826	1.480.587			1.065.512	1.353.768.526	1.385.432.530
Equipamiento y Mejoras	138.474.763	2.571.716		12.004.137	163.050.616	50.333.198	4.411.651		Vs.	64.143.406	88.907.210	95.721.740
Torres de Vigilancia	890.391			76.574	966.965	890.391	76.574		10%	966.965	-	-
Mejoras Agropecuarias	26.875.787	2.943.504	(92.874)	2.333.500	32.059.917	17.339.121	1.509.475	(76.078)	Vs.	20.013.504	12.046.413	10.356.819
Obras en proceso	1.692.028	6.262.421	(3.553.155)	235.476	4.636.770						4.636.770	1.837.542
Pinacoteca	1.674.418			144.000	1.818.418						1.818.418	1.818.418
Sub-total	1.690.450.975	89.243.596	(94.988.101)	107.367.196	1.792.073.665	292.589.983	19.088.715	(79.534.893)		247.094.298	1.544.979.366	1.518.077.037
2.- INTANGIBLES												
Intangibles	4.289.701			366.914	4.656.615	2.595.097	229.385		Vs.	3.726.892	931.723	1.840.340
Sub-total	4.289.701			366.914	4.656.615	2.595.097	229.385			3.726.892	931.723	1.840.340

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

CUADRO DE BIENES DE USO, INTANGIBLES E INVERSIONES EN INMUEBLES- AMORTIZACIONES
EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 AJUSTADO POR INFLACION
 (expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)
 CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

RUBRO	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES				AMORTIZACIONES				VALOR NETO AL 31.12.2010 EN MONEDA 31.12.2011			
	VALORES AL INICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	REVALUACIONES	VALORES AL CIERRE	AMORT ACUM. AL INICIO	AJUSTES POR REVALUACIONES	BAJAS DEL EJERCICIO		TASA DEL EJERCICIO	AMORTIZACION AL CIERRE	VALOR NETO
2.-INVERSIONES EN INMUEBLES												
Inmueble en Venta 14 de Mayo	79.135			6.906	85.941							85.941
Terreno	1.436.335			123.524	1.559.859							946
Mejoras	1.515.470			130.330	1.645.800			123.430	2%	1.558.913		1.205
Inmueble en Venta J.C.Gómez	461.203			39.664	500.867							87.146
Terreno	2.827.962			243.204	3.071.166			242.539	2%	3.063.962		500.867
Mejoras	3.289.165			282.868	3.572.033			242.539		3.063.962		8.405
Estac. Mitre (Cocheras)	7.218.191			620.764	7.838.955			16.777	2,7%	423.727		509.272
Inmuebles de Renta	2.243.623			192.951	2.436.574							7.415.228
Terreno	43.500.846			3.741.073	47.241.919			3.703.733	2%	46.812.594		2.436.574
Mejoras	45.744.469			3.934.024	49.678.493			3.703.733		46.812.594		429.325
Panteón Bancario												2.665.889
Terreno	24.981			2.149	27.130							27.130
Mejoras	68.502.554			7.611.219	96.113.773			2.611.426	2%	34.899.122		61.214.651
	88.527.535			7.613.368	96.140.903			2.611.426		34.899.122		61.241.781
Terrenos Estación Atlántida	196.436			16.893	213.329							213.329
Sub-total	146.491.266			12.599.247	159.090.513			6.687.905		86.756.318		72.331.195
TOTAL	1.841.231.942	89.243.586	(94.988.101)	120.334.356	1.955.821.793			26.016.005		18.030.897	(79.534.893)	1.618.242.264
												1.594.426.365

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AJUSTADO POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 (expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

	Reservas Técnicas y Resultados Acumulados	Patrimonio Total
	\$	\$
1. SALDOS INICIALES al 31/12/2010		
Ganancias retenidas		
Revaluación Técnica	978.975.945	978.975.945
Resultados Acumulados	2.408.583.185	2.408.583.185
Resultado del Ejercicio	295.019.110	295.019.110
Ajustes a los saldos iniciales		
Revaluación Técnica	86.847.023	86.847.023
Resultados Acumulados	(86.847.023)	(86.847.023)
SUB-TOTAL	3.682.578.240	3.682.578.240
2. Reexpresiones contables		
Reexpresiones al saldo inicial	316.701.728	316.701.728
3. Saldos iniciales en moneda de cierre	3.999.279.968	3.999.279.968
4. Movimientos del Ejercicio		
Resultado del Ejercicio	316.665.334	316.665.334
Revaluación Técnica	33.291.531	33.291.531
TOTAL MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO	349.956.865	349.956.865
5. SALDOS FINALES al 31/12/2011		
Revaluación Técnica	1.190.775.275	1.190.775.275
Resultados Acumulados	2.841.796.224	2.841.796.224
Resultado del Ejercicio	316.665.334	316.665.334
TOTAL	4.349.236.833	4.349.236.833

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS AJUSTADO POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)

CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

DEFINICION DE FONDOS = EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	AÑO 2010 EN MONEDA 31/12/2011 \$	AÑO 2011 EN MONEDA 31/12/2011 \$	DIFERENCIA (AÑO 2011-AÑO 2010) \$
FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE OPERACIONES			
Cobranzas de Aportes	7.098.394.681	7.357.966.269	259.571.589
Impuesto a Pasividades	919.832.750	928.950.345	9.117.595
Aporte del Estado	266.426.528	266.705.968	279.440
Cobranza de créditos por ventas Centros Forestales	203.217.791	275.321.423	72.103.632
Pago de Pasividades	(7.882.531.170)	(8.009.486.391)	(126.955.222)
Pagos al personal	(179.258.629)	(182.890.243)	(3.631.613)
Compra materiales, suministros, servicios varios y otros	(137.052.819)	(178.090.283)	(41.037.464)
Otros	(17.391.472)	(21.485.945)	(4.094.473)
TOTAL FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE OPERACIONES	271.637.660	436.991.143	165.353.483
	(1)		
FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE OPERACIONES FINANCIERAS			
Cobro Préstamos Personales, Hipotecarios y otros (incluye intereses)	(17.835.238)	(34.515.520)	(16.680.283)
Neto Valores Públicos e intereses	(252.317.822)	(251.105.888)	1.211.934
Neto de colocaciones bancarias e intereses	63.281.712	(84.046.252)	(147.327.964)
Financiamiento bancario Centros Forestales	(927.807)	(961.373)	(33.566)
Otros	(13.103.278)	(15.726.858)	(2.623.580)
TOTAL FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE OPERACIONES FINANCIERAS	(220.902.433)	(386.355.891)	(165.453.459)
	(2)		
FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE INVERSIONES			
Ingresos por Enajenación de Bienes de Uso	-	561.918	561.918
Compra de Bienes de Uso	(7.307.254)	(9.863.979)	(2.556.725)
Gastos activables Centros Forestales	(24.179.123)	(32.217.036)	(8.037.913)
Otros	1.349.738	442.694	(907.043)
TOTAL FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE INVERSIONES	(30.136.639)	(41.076.403)	(10.939.763)
	(3)		
FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO	20.598.588	9.558.849	(11.039.738)
EFFECTO DEL MANTENIMIENTO DE EFECTIVO	(6.596.911)	(12.426.203)	(5.829.292)
FONDOS EN EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	24.324.524	38.326.201	14.001.675
FONDOS EN EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	38.326.201	35.458.847	(2.867.355)

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

CUADRO COMPARATIVO DE LOS ESTADOS CONTABLES AJUSTADOS POR INFLACION
EJERCICIOS 2010 - 2011

(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

	(1)	(2)	(2) - (1)
	2010	2011	Diferencia
	\$	\$	\$
<u>ACTIVO</u>	4.982.170.634	5.525.001.611	542.830.977
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	2.545.129.416	2.460.798.687	(84.330.729)
Disponibilidades	38.326.201	35.458.847	(2.867.354)
Inversiones Temporarias	1.419.033.252	1.284.243.065	(134.790.187)
Créditos por Ventas	29.190.583	41.089.501	11.898.918
Créditos Varios	944.076.995	962.351.836	18.274.841
Bienes de Cambio	114.502.385	137.655.438	23.153.053
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>	2.437.041.218	3.064.202.924	627.161.706
Créditos a Largo Plazo	3.678.531	4.285.238	606.707
Bienes de Cambio a Largo Plazo	638.988.216	626.201.570	(12.786.646)
Inversiones a Largo Plazo	274.457.094	887.805.027	613.347.933
Bienes de Uso	1.518.077.038	1.544.979.366	26.902.328
Intangibles	1.840.339	931.723	(908.616)
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>	29.987	27.612	(2.375)
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	4.982.170.634	5.525.001.611	542.830.977
<u>PASIVO</u>	982.890.666	1.175.764.778	192.874.112
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	597.475.694	594.124.967	(3.350.727)
Deudas Comerciales	26.582.219	39.576.617	12.994.398
Deudas Financieras	1.874.870	2.344.115	469.245
Deudas Diversas	569.018.605	552.204.235	(16.814.370)
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	385.414.972	581.639.811	196.224.839
Deudas Financieras a Largo Plazo	382.078.042	577.313.940	195.235.898
Deudas Diversas a Largo Plazo	3.336.930	4.325.871	988.941
<u>PATRIMONIO</u>	3.999.279.968	4.349.236.833	349.956.866
Reservas Técnicas	1.157.483.744	1.190.775.275	33.291.531
Resultados Acumulados	2.841.796.224	2.841.796.224	0
Resultado del Ejercicio		316.665.334	316.665.334
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>	29.987	27.612	(2.375)

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

CUADRO COMPARATIVO DE LOS ESTADOS CONTABLES AJUSTADOS POR INFLACION

EJERCICIOS 2010 - 2011

(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo al 31 de Diciembre de 2011)

CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

ESTADO DE RESULTADOS

	(1)	(2)	(2) - (1)
	2010	2011	Diferencia
	\$	\$	\$
Ingresos Operativos	8.643.333.976	8.968.912.591	325.578.615
Abatimiento Aporte Patronal Básico	(193.303.141)	(198.222.387)	(4.919.246)
Descuentos, Bonificaciones e Impuestos	(3.835.567)	(4.824.956)	(989.389)
Ingresos Operativos Netos	8.446.195.268	8.765.865.248	319.669.980
Costo de Bienes Vendidos y Servicios Prestados	(183.330.279)	(250.793.797)	(67.463.518)
Presupuesto de Pasivos	(7.884.313.010)	(8.017.021.194)	(132.708.184)
Otros Ingresos Derivados de Actividad Forestal y Ganadera	117.076.250	22.163.018	(94.913.232)
Resultado Bruto	495.628.229	520.213.275	24.585.046
Gastos de Administración y Ventas	(216.850.313)	(228.351.541)	(11.501.228)
Resultado Operativo	278.777.916	291.861.734	13.083.818
Resultados Diversos	(6.187.186)	(6.242.361)	(55.175)
Resultados Financieros	47.800.023	31.045.961	(16.754.062)
RESULTADO DEL EJERCICIO	320.390.753	316.665.334	(3.725.419)

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES **AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

NOTA 1 - INFORMACIÓN BÁSICA

a – Normas Estatutarias

La Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias es un organismo paraestatal creado por Ley N° 7.830 cuyo fin básico y fundamental lo constituye la actividad previsional.

Con fecha 24 de Octubre de 2008 se promulgó la Ley N° 18.396, que reforma integralmente el régimen previsional administrado por la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias y que entró en vigencia a partir del 1° de Enero de 2009.

b – Giro de la Empresa y Domicilio

La actividad principal de CJPB es la prestación de servicios vinculados a la previsión social.

Su ámbito de acción se vincula al sistema financiero, recibiendo las aportaciones establecidas por ley, abonando las pasividades (jubilaciones y pensiones) al sector de pasivos y las prestaciones de actividad (desempleo, enfermedad, etc.) a quienes cuentan con dicho derecho dentro del colectivo amparado por el Instituto.

La Sede Principal de la Institución se encuentra en la calle Circunvalación Durango N° 314, Montevideo, Uruguay.

c – Inversiones realizadas para el financiamiento de la Institución

Para el cumplimiento de su cometido como Institución de previsión social, la Caja Bancaria ha realizado inversiones financieras, inmobiliarias, forestales e industriales. Respecto a las inversiones forestales e industriales, las mismas se desarrollan en forma autónoma aunque sin independencia jurídica, habiendo sido designado un Directorio directamente responsable de su gestión y administración.

Los Centros Forestales de la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias están integrados por el Centro Forestal N° 1 Piedras Coloradas (Paysandú) y el Centro Forestal N° 2 El Carmen (Durazno) y tienen por objeto principal el desarrollo de la forestación, mediante la plantación, manejo y explotación de bosques.

Actualmente se obtiene una diversidad de productos, desde rollos, columnas y postes hasta productos industrializados en el aserradero y la carpintería. Los Centros Forestales constituyen una entidad de negocios especializada del patrimonio de la Caja.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

NOTA 2 – PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES

La Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias es propietaria de una acción nominativa en la Bolsa Electrónica de Valores Sociedad Anónima (B.E.V.S.A.), la cual le otorga al Instituto el derecho a participar en la operativa de la mencionada Institución.

El criterio de valuación de esta participación es el valor de adquisición en dólares expresado en moneda nacional ajustada a la cotización interbancaria promedio al cierre del ejercicio 2011.

La Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias adhirió al Acuerdo Colectivo de Capitalización y Reprogramación propuesto por C.O.F.A.C. con fecha 15 de marzo de 2005, por lo cual dentro del capítulo de “Créditos a Largo Plazo” figura el importe correspondiente a las partes sociales capitalizadas. Dicho saldo se previsiona totalmente a partir del ejercicio 2009.

NOTA 3 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a – Bases Contables

- a.1. Los estados contables de CJPB adjuntos han sido preparados siguiendo las normas contables adecuadas en Uruguay, las cuales en aplicación del Decreto N° 266/007 de fecha 31 de Julio de 2007 son las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board) vigentes a la fecha de publicación del referido Decreto (publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación), así como lo dispuesto en el Decreto N° 99/009 vigente a partir del 1° de Enero de 2009, la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas y demás Ordenanzas relacionadas.
- a.2. La formulación de los Estados Contables se presentó conforme a las disposiciones establecidas en el Decreto N° 103/91.
- a.3. Estos estados contables se presentan sobre la base de costo histórico, corregidos, para reflejar en forma integral los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda sobre la situación patrimonial y financiera, y sobre los resultados de la misma. Desde el ejercicio 2009, la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias presenta su contabilidad ajustada por inflación, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 29.
El ajuste del poder adquisitivo de la moneda mencionado se ha realizado utilizando el Índice de Precios al Consumo (I.P.C.), elaborado por el Instituto Nacional de Estadística. Al 31 de Diciembre de 2011 el índice aplicado experimentó un incremento del 8,60 % respecto del cierre de ejercicio anterior.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

- a.4. El capital a mantener a efectos de la determinación del resultado del ejercicio ha sido definido como el capital financiero o monetario.
- a.5. El criterio que la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias adoptó para el reconocimiento de los resultados del ejercicio, ha sido el de considerar como ingresos los aportes devengados, y como egresos las liquidaciones mensuales de pasividades devengadas. En función de ello, no se contabilizan como egresos la totalidad de las obligaciones asumidas al 31 de Diciembre de cada ejercicio por concepto de pasividades, cuya contrapartida contable llevaría a expresarlas como un pasivo de la Institución. Estos criterios están establecidos en la Ordenanza N° 82 del Tribunal de Cuentas.
Dicha información la proporcionará el Balance Actuarial del Instituto y la información actuarial requerida por las Ordenanzas 81 y 82 del Tribunal de Cuentas, que se presentarán por separado.
- a.6. Para la preparación del Estado de Origen y Aplicación de Fondos se utilizó la definición de fondos igual a Efectivo y Equivalentes de Efectivo.
- a.7. Los Créditos, los Bienes de Cambio, así como las Inversiones, son definidos en el Corto y Largo Plazo dependiendo de que sus respectivos vencimientos o su categorización (como en el caso de los Bienes de Cambio), no superen o superen el plazo de un año.

b – Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan por su equivalente en moneda nacional al cierre interbancario promedio del día anterior a su concreción.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a la cotización vigente al 31/12/2011, al tipo de cambio interbancario promedio.

Asimismo, se aplica cuando corresponde, la cotización de la U.I. a su valor al cierre del ejercicio.

Al 31/12/2011, dichos valores eran de \$ 19,903 por U\$S 1 y de \$ 2,3171 por U.I 1.

c – Disponibilidades

Las disponibilidades se presentan por su valor nominal, el cual no difiere de su valor razonable.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

d – Inversiones temporarias

Dichas inversiones, se presentan a su valor nominal, el cual no difiere de su valor razonable, considerando lo señalado en el literal b) vinculado a Moneda Extranjera cuando sea pertinente.

e – Créditos por Ventas

Los Créditos se presentan a su valor nominal deducida la previsión para deudores incobrables.

Para el caso particular del Fondo Jubilatorio la “Previsión para Deudores Incobrables” se constituyó de acuerdo a las siguientes bases:

e.1. “Préstamos Amortizables”:

- Cuotas impagas al 31/12/2011 de vales de prestatarios egresados del sistema así hubiesen abonado alguna cuota durante el segundo semestre del año 2011.
- Saldos de préstamos amortizables al 31/12/2011 de prestatarios egresados del sistema así hubieran hecho pagos durante el segundo semestre del 2011.
- Cuotas impagas al 31/12/2011 de préstamos de activos o pasivos bancarios cuando el atraso es de seis o más cuotas.
- Saldos de préstamos amortizables al 31/12/2011 de préstamos de activos o pasivos bancarios cuando el atraso es de seis o más cuotas.
- Saldo de préstamos con baja por no cobrar sin que se hubiese comprobado su fallecimiento, no pudiéndose reclamar en tal caso a la compañía aseguradora. Dentro de esta situación están comprendidos los saldos de préstamos amortizables contabilizados en el rubro “Otros Préstamos”.

e.2. “Préstamos Hipotecarios”

- Cuotas impagas al 31/12/2011 de vales de prestatarios egresados del sistema así hubiesen abonado alguna cuota durante el segundo semestre del año 2011.

e.3. “Varios”:

- Deudores en Gestión se previsionó en el 100% de sus respectivos saldos.
- Documentos en Gestión se previsionó en el 100% de sus respectivos saldos.
- Afiliados Deudas Varias se previsionó por aquellas deudas que no han tenido pagos durante el segundo semestre del 2011.
- Capitalización COFAC por el 100% de su saldo.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

Las situaciones precedentemente expuestas, cuando no se circunscriben al período señalado en cada una, han sido eliminadas de la previsión con contrapartida en el correspondiente rubro de activo en lo que respecta a cuotas atrasadas, no siendo así respecto a saldos de préstamos que sí se mantienen dentro de la previsión.

El Centro Forestal aplica el criterio general definido al comienzo de este literal, deduciéndose la previsión para el riesgo de incobrables, la cual se constituye sobre la base de un análisis pormenorizado de los riesgos de incobrabilidad de los importes incluidos en los rubros de créditos.

f – Inventarios

En la CJPB, solamente el Centro Forestal maneja inventarios, siendo los criterios de valuación aplicables a los mismos los que se detallan a continuación:

f.1. Las plantaciones forestales figuran presentadas a valor de tasación, según la siguiente forma de valuación:

Las plantaciones forestales se clasificaron en maderables y no maderables.

Las plantaciones maderables son aquellas que están en condiciones de ser comercializadas y las no maderables son las que aún no han alcanzado dicha condición (pinos menores de 18 años, eucaliptos fustales menores de 16 años y eucaliptos tallares menores de 7 años).

Para el presente ejercicio no se introdujeron cambios en los criterios técnicos con respecto al Inventario 2010, realizado por el Ing. Agr. Forestal Guillermo Morás.

Las plantaciones maderables se clasifican en corriente y no corriente dependiendo del ánimo de explotación de dichas plantaciones, si se considera que serán explotadas en el ejercicio siguiente se clasifican como corrientes.

Las plantaciones no maderables se clasifican como no corrientes, con excepción de aquellas que por ubicación o rendimiento se decida explotarlas en el ejercicio siguiente.

La mencionada clasificación (maderables y no maderables) se efectuó de acuerdo con el inventario físico realizado por un Ingeniero Agrónomo externo (Ing. Agr. Arianna Sorrentino) durante 1997 y posteriores actualizaciones parciales del mismo. En el ejercicio 2002 la citada profesional realizó un nuevo inventario físico completo, actualizando los datos.

CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AJUSTADOS POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CONSOLIDADO FONDO JUBILATORIO Y EXPLOTACIONES FORESTALES

En los años 2007 y 2010, se realizó verificación de Inventarios Forestales por Ingeniero Agrónomo externo (Ing. Agr. Forestal Guillermo Morás).

Las plantaciones forestales fueron valuadas de acuerdo con la tasación realizada por el Ing. Agr. Waldemar Annunziatto, Ing. Agr. Roberto Bavosi y Cr. Mauricio Berton (Gerente de Comercialización, Director Forestal y Gerente de Administración respectivamente) y refrendadas por el Directorio Forestal, según los siguientes criterios:

- Las plantaciones forestales no maderables están valuadas a su costo de plantación más una tasa de crecimiento anual. Se consideran dentro del costo de plantación la materia prima, la mano de obra y los gastos incurridos en plantaciones.
La diferencia surgida entre el valor de tasación así determinado y el costo contabilizado, se imputa al rubro de resultados Ingreso por crecimiento plantaciones.
Para el presente ejercicio se reconoció un mayor valor a aquellas plantaciones que han sido manejadas (Pino en Piedras Coloradas: años 1991 al 2003 (10%); Pino en El Carmen: años 1991 al 2005 (10%)).
 - Las plantaciones forestales maderables están valuadas a su valor neto de realización, considerando a los efectos de su determinación el valor neto de realización del metro cúbico de madera en pie y el volumen maderable del bosque. El valor neto de realización se obtiene de deducir al precio de venta promedio de la madera los gastos necesarios para su comercialización. El volumen maderable del bosque surge del inventario forestal realizado.
- f.2. Los productos forestales están valuados a su costo de producción determinado sobre la base del consumo de materias primas, la mano de obra incurrida y los gastos de fabricación de los siguientes sectores: manejo, cosecha, planificación forestal e infraestructura; o su valor neto de realización si éste es menor, actualizados por el Índice de Precios al Consumo.
- f.3. Los productos forestales adquiridos y los materiales y suministros están valuados a su costo de adquisición actualizados por el Índice de Precios al Consumo.
- f.4. Los productos industriales han sido valuados a costo de producción determinado sobre la base del consumo de materias primas, mano de obra incurrida y los gastos de fabricación de los siguientes sectores: producción forestal, transporte, aserradero, secado, carpintería, clasificación y empaque, afilado, mantenimiento industrial y agroindustrial, producción de terceros, y preservación; o su valor neto de realización si éste es menor, actualizados por el Índice de Precios al Consumo.